

МИНИСТЕРСТВО НАУКИ И ВЫСШЕГО ОБРАЗОВАНИЯ РОССИЙСКОЙ ФЕДЕРАЦИИ
Федеральное государственное автономное образовательное учреждение высшего образования
«Южно-Уральский государственный университет (национальный исследовательский университет)»
Высшая школа экономики и управления
Кафедра «Экономическая безопасность»

ВКР ПРОВЕРЕНА

Рецензент,

_____/_____/_____
« ____ » _____ 2019 г.

ДОПУСТИТЬ К ЗАЩИТЕ

Зав. кафедрой ЭБ, д.э.н., доцент

_____/ А.В. Карпушкина /
« ____ » _____ 2019 г.

Оценка рисков и угроз в деятельности организации и разработка механизмов их
нейтрализации (на примере «ООО УСК»)

ВЫПУСКНАЯ КВАЛИФИКАЦИОННАЯ РАБОТА

ЮУрГУ – 38.05.01. 2019. XXX. ВКР

Руководитель ВКР ст.преподаватель

_____/ Воронина С.В./
« ____ » _____ 2019 г.

Автор

студент группы ЭУ – 591

_____/ Бояков В.А. /
« ____ » _____ 2019 г.

Нормоконтролер, ст. преподаватель

_____/ Черепанова А.Е. /
« ____ » _____ 2019 г.

АННОТАЦИЯ

Бояков В.А. «Оценка рисков и угроз в деятельности организация и разработка механизмов их нейтрализации (на примере ООО «УСК») Челябинск: ЮУрГУ, ЭУ-591, 104 с., библиогр. список – 34 наим., 39 – таблиц, 16 – графиков, 1 прил.

Выпускная квалификационная работа выполнена с целью совершенствования системы управления рисками на примере предприятия ООО «УСК».

Предметом исследования является совокупность управленческих, организационных и экономических процессов на предприятии ООО «УСК», которые способствуют совершенствованию системы управления рисками на предприятии в части минимизации возможной вероятности наступления риска.

В выпускной квалификационной работе на основе научных трудов рассмотрены теоретические аспекты идентификации, оценки, анализа и управления рисками на предприятии. Также выполнена характеристика предприятия ООО «УСК», проведены оценка и анализ рисков ООО «УСК», разработаны мероприятия, направленные на совершенствование системы управления рисками предприятия ООО «УСК» и программа управления рисками ООО «УСК».

Результаты работы имеют практическую значимость для деятельности предприятия ООО «УСК» в области улучшения показателей деятельности на рынке дорожного строительства Челябинской области.

ОГЛАВЛЕНИЕ

ВВЕДЕНИЕ.....	8
1 ТЕОРЕТИЧЕСКИЕ АСПЕКТЫ УПРАВЛЕНИЯ РИСКАМИ ПРИ ОБЕСПЕЧЕНИИ ЭКОНОМИЧЕСКОЙ БЕЗОПАСНОСТИ ПРЕДПРИЯТИЯ.....	10
1.1 Понятие, разновидности и условия риска в организации управления предприятием.....	10
1.2 Математические модели и способы оценки риска.....	15
1.3 Ключевые основы и технологии управления рисками предприятия...	27
2 ХАРАКТЕРИСТИКА ПРЕДПРИЯТИЯ ООО «УСК».....	31
2.1 Общие сведения о технологии производства и реализации продукции.....	31
2.2 Организационная структура управления ООО «УСК».....	38
3 АНАЛИЗ ДЕЯТЕЛЬНОСТИ ПРЕДПРИЯТИЯ ООО «УСК».....	42
3.1 Экономический анализ деятельности ООО «УСК».....	42
3.2 Финансовый анализ деятельности ООО «УСК».....	45
4 ПОВЫШЕНИЕ ЭФФЕКТИВНОСТИ МЕХАНИЗМА УПРАВЛЕНИЯ РИСКАМИ НА ПРЕДПРИЯТИИ ООО «УСК».....	65
4.1 Анализ рисков на предприятии ООО «УСК».....	65
4.2 Лизинговые операции.....	66
4.3 Переход на долгосрочные кредиты и займы	72
4.4 Анализ влияния предложенных способов минимизации рисков.....	73
ЗАКЛЮЧЕНИЕ.....	79
БИБЛИОГРАФИЧЕСКИЙ СПИСОК.....	81
ПРИЛОЖЕНИЯ.....	84
ПРИЛОЖЕНИЕ А. Альбом иллюстраций.....	84

ВВЕДЕНИЕ

Жесткая конкуренция на рынках современной российской экономики предполагает необходимость четкого определения перспектив и направлений развития предпринимательской деятельности с учетом вероятности возникновения рисков объективного и субъективного характера [17].

Двойственный характер природы риска и степень ее воздействия на развитие предпринимательской деятельности находятся вне зависимости от воли человека и не регулируются им [1]. Но именно наличие двух составляющих в природе риска позволяет выбирать более эффективные методы и приемы оптимизации управленческих решений и минимизации самих рисков.

С помощью создания необходимой контрольной среды, постоянного информирования персонала и осуществление внутреннего контроля, экономический субъект принимает соответствующие решения по управлению рисками [8].

Актуальность темы заключается в том, что экономические риски являются необходимой сопутствующей составляющей любого бизнеса, так как реальная ситуация практически никогда полностью не соответствует запланированным или желаемым параметрам. Грамотно выполненный анализ и оценка экономических рисков позволяет предприятию выявить сферы повышенного риска и принять своевременные решения по снижению влияния негативных последствий [19].

Объект исследования – общество с ограниченной ответственностью «УСК» (ООО «УСК»).

Предмет исследования – механизм управления рисками на предприятии (ООО «УСК»).

Цель исследования – изучение проблемы управления рисками и разработка мероприятий по снижению влияния рисков на деятельность предприятия.

В соответствии с целью в ходе исследования решились следующие задачи:

- изучить сущность рисков и их классификации на уровне предприятия;

- изучить методы оценки и управления рисками;
- проанализировать систему управления рисками объекта исследования;
- дать оценку рисков объекта исследования;
- разработать программу снижения рисков для объекта исследования;
- спрогнозировать технико-экономические и финансовые показатели работы предприятия за счет программы снижения рисков.

1 ТЕОРЕТИЧЕСКИЕ АСПЕКТЫ УПРАВЛЕНИЯ РИСКАМИ ПРИ ОБЕСПЕЧЕНИИ ЭКОНОМИЧЕСКОЙ БЕЗОПАСНОСТИ ПРЕДПРИЯТИЯ

1.1 Понятие, разновидности и условия риска в организации управления предприятием

Любая деятельность нацелена на какой-либо положительный эффект для ее создателя, будь то искусство, производство или наука. Так же в каждом деле найдутся те или иные барьеры, затрудняющие получение выгоды, на которую рассчитывает создатель. Здесь и проявляются риски. Риски преследуют нас на протяжении всей жизни начиная от выбора одежды и заканчивая будущей профессией, всегда есть риск не угадать с размером либо потерять время обучаясь не своему делу. Так и в экономике, при ведении какого-либо производства, всегда есть определенный риск не получить той доли прибыли, на которую изначально рассчитывает предприниматель.

В западной экономической литературе разделяют две ключевые концепции риска – классическая и неоклассическая [1, с.31].

Риск в классической концепции отождествляется с математическими ожиданиями издержек, какие имеют все шансы находиться в итоге реализации выбранного решения.

В неоклассической концепции риск характеризуется равно как, гарантированная прибыль, обладающая более значительной ценностью, нежели прогнозируемый доход аналогичного же объема, однако слитая с вероятными колебаниями.

Имеется огромное многообразие согласно представления, сути и природы риска. Оно исходит из многоаспектности данного явления. Разберем несколько определений риска, предоставляемых российскими и иностранными учеными.

М.Г. Лапуста, заявлял, то что класс «риск» определяет таковое положение дела, когда установление безызвестных событий, вероятно, и способно быть оценено количественно [2, с.28].

Клейнер Г.Б. предоставляет такое формулирование понятию «риск»: подлинность (угрозу) утраты предприятием доли собственных ресурсов, неполучение доходов либо возникновения излишних расходов в следствии реализации конкретной производственной и экономической деятельности. Таким образом, риск принадлежит к способности наступления какого-нибудь негативного действия, вероятности провала, вероятности опасности [3, с.42].

А.П. Альгин устанавливает риск равно как функционирование, сопряженное с преодолением неопределенности в условии неизбежного подбора, в ходе какого имеется вероятность численно и высококачественно дать оценку подлинность свершения предугаданного итога, провала либо несоответствие с миссией [4, с.74].

Таковым образом, риск – возможная, количественно измеримая вероятность утраты. Определением риска характеризуется неточность, сопряженная с перспективой появления в процессе осуществления проекта негативных ситуаций и результатов.

Риски возможно поделить, в связи с вероятным итогом (рискового действия), в две крупные группы: чистые и спекулятивные, изобразим их на рисунке 1.1

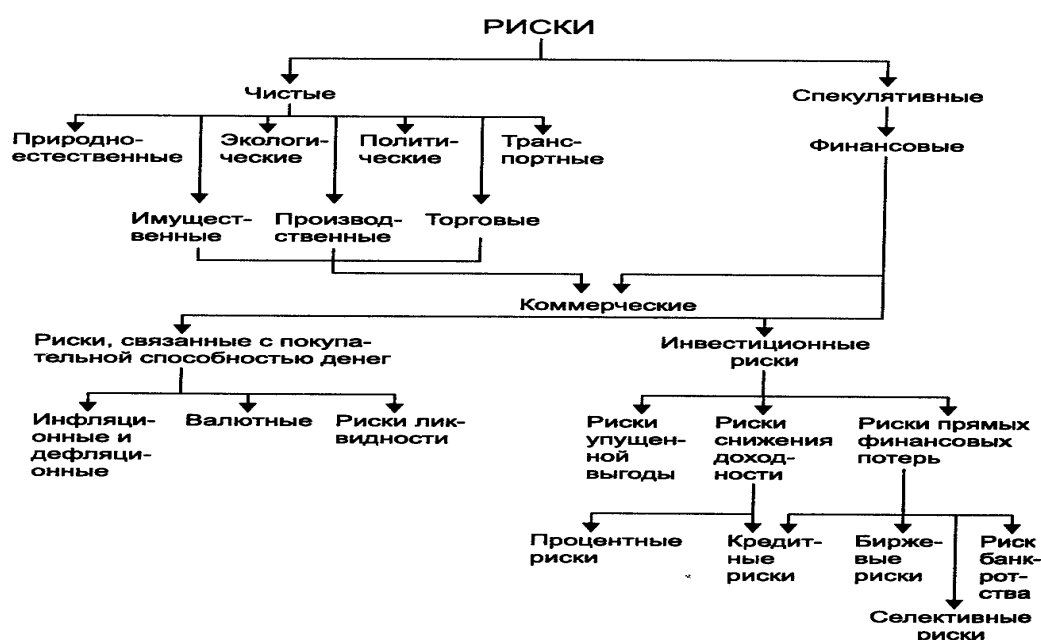


Рисунок 1.1 – Виды рисков

Чистые риски обозначают вероятность извлечения негативного либо никакого итога. К данным рискам принадлежат последующие риски: природно-естественные, экологические, политические, транспортные и доля коммерческих рисков (имущественные, производственные, торговые). Их основаниями могут являться стихийные бедствия, несчастные эпизоды, недееспособность руководителя компаний и др.

Спекулятивные риски проявляются в способности извлечения равно как позитивного, так и негативного итога. Данные экономические риски, являются составляющей коммерческих рисков. Изобразим группировку рисков на рисунке 1.2.



Рисунок 1.2 – Группировка рисков

Группировка согласно роду угрозы, выделяет техногенные (либо антропогенные), природные и смешанные риски [7, с.22].

Техногенные угрозы на сегодняшний день обретают целостный облик. По этой причине появляется проблема выполнения природоохранного аудита, что считается самостоятельной, документированной оценкой соблюдения субъектом хозяйственной и прочей деятельности условий, в этом количестве нормативов и нормативных документов, в сфере защиты находящейся вокруг среды, условий интернациональных стандартов и организация направлений в области улучшения такого рода деятельности. Техногенные опасности порождены хозяйственной работой лица: аварийные ситуации, засорение окружающей среды и т.д. [8, с.155]. Техногенный риск способен быть установлен равно как вероятность появления чрезвычайной ситуации с дальнейшим причинением наибольшего ущерба людям, достоянию и окружающей среде при минимизации расходов на защитные мероприятия [8, с.160].

Природные опасности никак не находятся в зависимости с деятельностью человека. К ним принадлежат в основном риски естественных бедствий: землетрясения, наводнения, ураганы, тайфуны, удары молнии, извержения вулканов и т.д.

Смешанные опасности – действия природного характера, инициированные хозяйственной деятельностью человека. Образцом может быть лавина, спровоцированный проведением строительных работ [7, с.31]. По сферам проявления риски выделяют следующих видов.

Политические риски – это риски прямых убытков и потерь или недополучения прибыли из-за неблагоприятных изменений политической ситуации в государстве или действий местной власти.

Экологический риск – возможность установления действия, обладающего негативными исходами с целью естественной сферы и спровоцированного отрицательным влиянием хозяйственной и другой деятельности, чрезвычайными ситуациями природного и техногенного характера [10, с.204].

В зависимости от места возникновения факторы рисков делятся на внешние и внутренние.

К внешним условиям рисков (либо слабым сигналам) принадлежат условия, определенные факторами, никак не связанными напрямую с работой настоящей компании, зависящие от финансового и политического состояния государства. Данная вероятность строгих государственных граней, которые имеют все шансы спровоцировать перемены финансово-экономической работы компании, налоговой политики, формирования неуправляемых инфляционных течений. Данные слабые сигналы в период развития бюджета имеют все шансы являться скрытыми, однако предприятие все без исключения точно также должно дать оценку их влияния с поддержкой экспертных оценок либо способов численного моделирования и прогнозирования.

Внутренними условиями рисков (либо сильными сигналами) являются условия, возникновение которых порождается работой самого предприятия, т.е. риски, сопряженные напрямую с объектом. Это – неисполнение обязанностей поставщиками, несвоевременная оплата продукта покупателями, регистрация кредитов дочерними обществами под поручительство компании и т.д. При рассмотрении мощных сигналов следует принимать во внимание, то что результаты имеют все шансы являться равно как позитивными, таким образом и негативными.

С точки зрения возможности страхования риски делятся на такие виды, как: страховые и не страховые риски.

Иная группировка рисков сопряжена с природой объектов, какие подвергаются риску. В соответствии с такого рода систематизацией возможно отметить опасности нанесения вреда жизни и здоровью людей и имущественные опасности, из числа каковых особенно акцентируются риски прихода гражданской ответственности.

Среди имущественных рисков необходимо выделить опасности нанесения вреда имуществу равно как физическим объектам либо имущественному интересу (прибыли) [30, с.160].

Таким образом, под риском мы понимаем, возможную, количественно измеримую вероятность утраты. Определением риска характеризуется неточность, сопряженная с перспективой появления в процессе осуществления проекта негативных ситуаций и результатов. Есть очень много вариантов классификации рисков, наиболее полной является по следующим признакам: по роду опасности, по сферам проявления, по возможности предвидения, по источникам, по размеру ущерба, по характеру проявления, по возможности страхования, по реализации.

1.2 Математические модели и способы оценки риска

Анализ степени риска считается одним из главнейших стадий риск-менеджмента, таким образом равно как с целью управления риском его следует, в первую очередь, изучить и дать оценку в целом.

Выделяются два этапа оценки риска: качественный и количественный.

Проблемой высококачественного рассмотрения риска считается обнаружение источников и факторов риска, стадий и работ, при исполнении каких образовывается угроза, в таком случае имеется:

- определение потенциальных зон риска;
- выявление рисков, сопутствующих деятельности предприятия;
- прогнозирование практических выгод и возможных негативных последствий проявления выявленных рисков.

Главная задача этой стадии оценки – обнаружить ключевые разновидности рисков, оказывающих большое влияние в финансово-хозяйственную деятельность. Превосходство подобного расклада состоит в этом, то что ранее в первоначальной стадии рассмотрения управляющий компании способен четко дать оценку уровень рискованности согласно количественному составу рисков и ранее в данном стадии воздержаться с претворения в жизнедеятельность конкретного постановления [9, с.81]. Окончательные итоги высококачественного рассмотрения риска, в собственную очередность, предназначаются начальными

данными с целью выполнения количественного рассмотрения, в таком случае имеется только те риски, какие присутствуют при исполнении определенной процедуры алгоритма принятия заключения.

Наиболее распространенными методами количественного анализа риска являются статистические, аналитические, метод экспертных оценок, метод аналогов [10, с.74]. На рисунке 1.3 изобразим организацию технологий управления рисками предприятия.



Рисунок 1.3 – Система методов управления рисками

В системе методов управления рисками предприятия основная роль принадлежит внешним и внутренним механизмам нейтрализации рисков.

Внутренние механизмы нейтрализации рисков предполагают собой концепцию способов минимизации их отрицательных результатов, выбираемых и исполняемых в рамках наиболее компании. Главным предметом применения внутренних элементов нейтрализации считаются, равно как принцип, все без

исключения разновидности возможных рисков, существенная доля рисков опасной категории, а кроме того нестрахуемые трагические опасности, в случае если они берутся предприятием в мощь беспристрастной потребности. В нынешних обстоятельствах внутренние аппаратура нейтрализации включают большую доля экономических рисков компании.

Преимуществом применения внутренних элементов минимизации рисков считается значительная уровень альтернативности принимаемых административных заключений, никак не подходящих, равно как принцип, с иных субъектов хозяйствования. Они отталкиваются с определенных обстоятельств реализации работы компании и его экономических способностей, дают возможность в максимальной уровня учитывать воздействие внутренних условий в степень экономических рисков в ходе минимизации их отрицательных результатов.

Преимуществом применения внутренних элементов минимизации рисков считается значительная уровень альтернативности принимаемых административных заключений, никак не подходящих, равно как принцип, с иных субъектов хозяйствования. Они отталкиваются с определенных обстоятельств реализации работы компании и его экономических способностей, дают возможность на максимальном уровне учитывать воздействие внутренних условий в степень экономических рисков в ходе минимизации их отрицательных результатов.

Система внутренних и внешних механизмов минимизации финансовых рисков предусматривает использование следующих основных методов:

- избежание риска. Это направление нейтрализации рисков является наиболее радикальным. Оно заключается в разработке таких мероприятий внутреннего характера, которые полностью исключают конкретный вид риска;

- лимитирование концентрации риска – это установление лимита, т.е. предельных сумм расходов, продажи, кредита и т.п. Лимитирование является важным приемом снижения степени риска и применяется банками при выдаче

ссуд, при заключении договора на овердрафт и т.п. хозяйствующими субъектами он применяется при продаже товаров в кредит, предоставлении займов, определении сумм вложения капитала и т.п.;

– диверсификация представляет собой процесс распределения капитала между различными объектами вложения, которые непосредственно не связаны между собой. Диверсификация является наиболее обоснованным и относительно менее издержкостным способом снижения степени финансового риска;

– хеджирование используется в банковской, биржевой и коммерческой практике для обозначения различных методов страхования валютных рисков. В отечественной литературе термин «хеджирование» стал применяться в более широком смысле как страхование рисков от неблагоприятных изменений цен на любые товарно-материальные ценности по контрактам и коммерческим операциям, предусматривающим поставки (продажи) товаров в будущем. Контракт, который служит для страховки от рисков изменения курсов (цен), носит название «хедж», а хозяйствующий субъект, осуществляющий хеджирование – «хеджер»;

– распределение рисков. Механизм этого направления минимизации рисков основан на частичном их трансферте (передаче) партнерам по отдельным финансовым операциям. При этом хозяйственным партнерам передается та часть финансовых рисков предприятия, по которой они имеют больше возможностей нейтрализации их негативных последствий и располагают более эффективными способами внутренней страховой защиты;

– самострахование (внутреннее страхование). Механизм этого направления минимизации рисков основан на резервировании предприятием части финансовых ресурсов, позволяющем преодолеть негативные финансовые последствия по тем финансовым операциям, по которым эти риски не связаны с действиями контрагентов [26, с.72].

Основными формами этого направления нейтрализации финансовых рисков являются:

- формирование резервного (страхового) фонда предприятия. Он создается в соответствии с требованиями законодательства и устава предприятия. На его формирование направляется не менее 5% суммы прибыли, полученной предприятием в отчетном периоде;

- формирование целевых резервных фондов. Примером такого формирования могут служить фонд страхования ценового риска; фонд уценки товаров на предприятиях торговли; фонд погашения безнадежной дебиторской задолженности и т.п.;

- формирование системы страховых запасов материальных и финансовых ресурсов по отдельным элементам оборотных активов предприятия. Размер потребности в страховых запасах по отдельным элементам оборотных активов (сырье, материалы, готовая продукция, денежные средства) устанавливается в процессе их нормирования;

- нераспределенный остаток прибыли, полученной в отчетном периоде.

Страхование риска. Страхование риска является наиболее важным методом снижения степени риска. Сущность страхования выражается в том, что инвестор готов отказаться от части своих доходов, чтобы избежать риска, т.е. он готов заплатить за снижение степени риска до нуля [30, с.19].

Самострахование представляет собой децентрализованную форму создания натуральных и денежных страховых фондов непосредственно в хозяйствующих субъектах, особенно в тех, чья деятельность подвержена риску.

В сравнении с другими методами финансирования рисков предприятия преимуществами самострахования являются:

- экономия денежных средств предприятия и более короткие, чем при страховании, сроки возмещения возникших убытков;

- самострахование позволяет избежать много других потенциальных рисков, которые могут возникнуть у предприятия при взаимодействии со страховой компанией;

– самострахование повышает ответственность и заинтересованность работников предприятия в управлении рисками, позволяет усилить систему стимулов для проведения превентивных мероприятий, а также контроля и регулирования потерь;

– руководство предприятия имеет возможность более эффективно и гибко управлять рисками и приспособлять программу финансирования к нуждам предприятия. Оно также может полностью контролировать средства резервного фонда, использовать их по своему усмотрению.

Среди факторов, ограничивающих самострахование, можно выделить:

– основной проблемой является определение оптимального размера резервного фонда, не допускающего неоправданной пассивности капитала предприятия. Эти средства не вовлекаются в оборот и являются мертвым капиталом, не приносящим прибыли;

– необходимо учитывать влияние инфляции, в результате действия которой со временем средства резервного фонда могут обесцениться;

– для управления программой самострахования возникает необходимость в дополнительных расходах, связанных с созданием внутренней службы, занимающейся обслуживанием фонда.

На этапе количественного анализа риска вычисляются числовые значения величин отдельных рисков и риска объекта в целом. Также выявляется возможный ущерб и дается стоимостная оценка от проявления риска и, наконец, завершающей стадией количественной оценки является выработка системы антирисковых мероприятий и расчет их стоимостного эквивалента.

Для выявления величины риска проекта существует система методов количественного анализа, представим ее на рисунке 1.4.

Количественные методы оценки рисков	
Статистические (регрессионный анализ, метод средних величин и др.)	Логико-вероятностные методы
Аналитические методы (стресс-тестирование: анализ безубыточности, сценарный анализ и др. и нетрадиционные методы: имитационное моделирование, методы нечетких множеств и др.)	Метод аналогий

Рисунок 1.4 – Классификация количественных методов оценки рисков

Метод аналогий. Наиболее прост в использовании, однако отличается большой приблизительностью из-за ряда причин:

- отсутствия полной адекватности условий осуществления даже сходных проектов;
- невозможности учета динамики экономического развития как внутренней, так и внешней среды;
- используется только при наличии полной информации о условиях реализации проекта, что может быть только в стандартных ситуациях.

1. Анализ безубыточности – наиболее часто используемый метод определения взаимосвязи между объемами производства, постоянными издержками и маржинальной прибылью.

Его основным недостатком является то, что для реальности полученных результатов требуется соблюдение нескольких условий:

- постоянство цен на производимую продукцию;
- постоянство цен на производственные ресурсы, что определяет величину издержек;
- отсутствие больших складских запасов готовой продукции, что обеспечивает практическое равенство объемов производства и реализации продукции;

– неизменность ассортимента выпускаемой продукции и его структуры, что позволяет рассчитать для каждой ассортиментной группы одну точку безубыточности.

2. Анализ чувствительности – позволяет определить последствия реализации прогнозных характеристик инвестиционного проекта при их возможных колебаниях в положительную или отрицательную стороны. Эффективность анализа чувствительности заключается в возможности концентрации внимания на показателях, определяющих величину ЧДД. Однако в анализе чувствительности имеется серьезный недостаток, так как условно принимается, что все остальные показатели в процессе исследования равны спрогнозированной величине и не отклоняются от нее, что мало реалистично.

3. Анализ сценариев развития событий основан на проработке трех предположений о возможных сценариях развития событий (базовом, оптимистическом и пессимистическом сценариях). Однако, если вероятность каждого из трех вариантов равна, то как для принятия проекта, так и для отклонения необходим просчет средних вариантов между ними, дающих информацию о реальном объеме безубыточности, определяемом в условиях динамического изменения переменных.

4. Метод Монте-Карло – применяется, когда расчет множества вариантов сочетания переменных величин показателей, использующихся для расчета чистого дисконтированного дохода, возможен с применением вычислительной техники.

Основная сложность заключается в определении взаимосвязи вводимых переменных, поэтому правила их отбора моделируют в зависимости от сложности проекта с использованием математических методов.

Статистические методы. Суть статистических методов оценки риска заключается в определении вероятности возникновения потерь на основе статистических данных предшествующего периода и установлении области (зоны) риска, коэффициента риска и т.д.

Статистический метод заключается в изучении статистики потерь и прибылей, с целью определения вероятности события, установления величины риска. Широко применяется в тех случаях, когда при проведении количественного анализа фирма располагает значительным объемом аналитико-статистической информации по необходимым элементам анализируемой системы за n-количество периодов времени. Во время проведения анализа используются данные, касающиеся результативности осуществления фирмой рассматриваемых действий. При использовании этого метода степень риска выражается через величину среднеквадратического отклонения от ожидаемых величин.

1. Математическое ожидание данного отражения представляет собой сумму произведений всех ее возможных значений на вероятность их возникновения, представим его общий вид в формуле 1.

$$M(X) = X_1P_1 + X_2P_2 + \dots + X_nP_n, \quad (1)$$

где $M(X)$ – математическое ожидание;

X_1, X_2, X_n – значения, которые может принимать исследуемый параметр в зависимости от конкретных условий;

P_1, P_2, P_n – вероятность принятия этих значений.

Таким образом, вероятностный смысл математического ожидания конкретного параметра от проведения предпринимательской деятельности состоит в том, что оно приближенно равно среднему арифметическому его наблюдаемых (возможных) значений. Однако, математическое ожидание еще не является полной характеристикой случайной величины.

2. Для более полной ее характеристики необходимо использовать и другие числовые характеристики. Так, для того, чтобы оценить, каким образом будут рассеяны значения выбранного параметра (например, прибыли) от его среднего

прогнозируемого значения (т.е. от математического ожидания) целесообразно использовать такую характеристику, как дисперсия.

Теория вероятностей определяет дисперсию как математическое ожидание квадрата отклонения, представим ее в формуле 2.

$$D(X) = M(X^2) - [M(X)]^2, \quad (2)$$

где $M(X)$ – математическое ожидание;

X_1, X_2, X_n – значения, которые может принимать исследуемый параметр в зависимости от конкретных условий.

3. Величина, при помощи которой можно оценивать рассеяние (отклонение) возможных значений случайной величины от ее среднего значения, называется среднеквадратическим отклонением.

Среднеквадратическое отклонение представляет собой квадратный корень из дисперсии.

Таким образом, экономический смысл среднеквадратического отклонения с точки зрения теории рисков состоит в том, что оно является характеристикой конкретного риска, которая показывает максимально возможное колебание определенного параметра от его среднеожидаемого значения. Данное положение позволяет использовать среднеквадратическое отклонение как показатель степени риска с точки зрения вероятности его реализации. Причем, чем больше величина среднеквадратического отклонения, тем рискованнее данное управленческое решение и, соответственно, более рискован данный путь развития предприятия.

4. Коэффициент вариации – это отношение среднего квадратического отклонения к средней арифметической. Он показывает степень отклонения полученных значений.

С помощью коэффициента вариации можно сравнивать даже колебания признаков, выраженных в разных единицах измерения. Коэффициент вариации

может изменяться в пределах от 0 до 100%. При этом, чем меньше его значение, тем большая стабильность прогнозируемой ситуации, а, следовательно, и меньшая степень риска и, наоборот, чем больше его значение, тем более высокая степень риска данного мероприятия либо направления деятельности. С помощью метода можно рассчитать степень риска практически для любого направления деятельности, а также для любого портфеля инвестиций или заказов. Для расчета необходимо владеть всеми исходными данными. В большинстве случаев их поиск не представляет особых проблем, за исключением лишь такого параметра, как вероятность.

Аналитические методы. Аналитические методы позволяют определить вероятность возникновения потерь на основе математических моделей и используются в основном для анализа риска инвестиционных проектов. Возможно использование таких методов, как анализ чувствительности, метод корректировки нормы дисконта с учетом риска, метод эквивалентов, метод сценариев.

1. Анализ чувствительности сводится к исследованию зависимости некоторого результирующего показателя от вариации значений показателей, участвующих в его определении.

2. Метод корректировки нормы дисконта с учетом риска является наиболее простым и вследствие этого наиболее применяемым на практике. Основная его идея заключается в корректировке некоторой базовой нормы дисконта, которая считается безрисковой или минимально приемлемой. Корректировка осуществляется путем прибавления величины требуемой премии за риск.

3. С помощью метода достоверных эквивалентов осуществляется корректировка ожидаемых значений потока платежей путем введения специальных понижающих коэффициентов с целью приведения ожидаемых поступлений к величинам платежей, получение которых практически не вызывает сомнений и значения которых могут быть достоверно определены.

4. Метод сценариев позволяет совместить исследование чувствительности результирующего показателя с анализом вероятностных оценок его отклонений. С помощью этого метода можно получить достаточно наглядную картину для различных вариантов событий. Он представляет собой развитие методики анализа чувствительности, так как включает одновременное изменение нескольких факторов [5, с.75].

Метод экспертных оценок. Представляет собой комплекс логических и математико-статистических методов и процедур по обработке результатов опроса группы экспертов, причем результаты опроса являются единственным источником информации. В этом случае возникает возможность использования интуиции, жизненного и профессионального опыта участников опроса. Метод используется тогда, когда недостаток или полное отсутствие информации не позволяет использовать другие возможности. Метод базируется на проведении опроса нескольких независимых экспертов, например, с целью оценки уровня риска или определения влияния различных факторов на уровень риска. Затем полученная информация анализируется и используется для достижения поставленной цели. Основным ограничением в его использовании является сложность в подборе необходимой группы экспертов.

Метод аналогов используется в том случае, когда применение иных методов по каким – либо причинам неприемлемо. Метод использует базу данных аналогичных объектов для выявления общих зависимостей и переноса их на исследуемый объект.

Таким образом можно сделать вывод, что есть много вариантов методов минимизации, которые делят на качественные и количественные. Наиболее часто используют количественные методы, а именно: Статистические, аналитические, логико – вероятностные и метод аналогий. Все методы сводятся к выполнению следующих задач: Получение от контрагента дополнительных гарантий, сокращение перечня форс-мажорных обстоятельств в контрактах, обеспечение возможных финансовых потерь по рискам.

1.3 Ключевые основы и технологии управления рисками предприятия

Главная цель концепции управления рисками – уменьшить неясность касательно деятельности фирмы в плановом этапе.

Для этого необходимо:

- определить или рассчитать степень риска (допустимое, с конкретной частью вероятности, несоответствие целевого признака, к примеру, доходы с задуманного степени) согласно предприятию в полном, тенденциям коммерции, а кроме того единичным продуктам;

- сравнить основной степень риска с целевым степенью, осуществить постановления сравнительно потребности уменьшения степени риска и исследования определенных событий (к примеру, событий согласно увеличению защищенности и прочности научно-технических действий, страхования единичных предметов с вероятных естественных несчастий, формирование авантюристичного резерва, введение добавочных ревизорских функций в производственном ходе и т.д.).

Реализовать созданные мероприятия и гарантировать надзор над их исполнением. Таким образом, процесс управления рисками разделяется на несколько составляющих:

- планирование управления рисками: план должен описывать общие подходы к управлению рисками в проекте и основные действия, которые придется выполнять.

- выявление рисков: необходимо определить те ситуации или события, которые могут вызвать отрицательные последствия для проекта. Участники проекта выявляют риски на основе своего опыта, приобретенного в предыдущих проектах или на предыдущих стадиях данного проекта. Выявленные риски тщательно документируются.

Анализ и оценка приоритетности рисков: выявленный риск следует проанализировать, чтобы определить его потенциальное влияние на расходы, график работ и т. д. Для каждого риска оценивается также вероятность, с которой он может реализоваться. Приоритет риска определяется на основе произведения его вероятности на возможные последствия (выражаемые величиной ожидаемого ущерба).

Планирование ответных действий: для каждого риска определяются шаги, необходимые для снижения вероятности проявления риска и его последствий. Выполнение планов не входит в процесс управления рисками, оно осуществляется в рамках основных процессов разработки. Для борьбы с рисками можно планировать не только действия, но и соответствующие резервы (деньги, время, люди).

Мониторинг рисков: цель данной меры – изменение приоритетов и планов преодоления рисков при изменении их вероятности и последствий, а также своевременное выявление рисков, которые реализуются в данный момент. По сути, представляет собой повторение шагов выявления и анализа рисков.

Как система управления риск-менеджмент состоит из двух подсистем:

– управляемой подсистемы – объекта управления, к которому относятся риски, рисковые вложения капитала, экономические отношения между хозяйствующими субъектами в процессе реализации риска;

– управляющей подсистемы – субъекта управления, а именно: группы руководителей (финансовый менеджер, специалист по страхованию и пр.), осуществляющих целенаправленное воздействие на объект управления.

Главная цель предпринимателя в области управления рисками – отыскать вид операций, гарантирующий наилучшее с целью определенного плана совокупность заработка и затрат отталкиваясь с этого, то что нежелательно доходнее план, этим больше уровень заработка присутствие его осуществлении. Совместно с этим концепция и практическая деятельность управления риском выковала несколько

основных позиций (янтарные принципы угроза-маркетинга), какими необходимо придерживаться субъекту управления в набирации установленной проблемы.

Подобным способом, только лишь присутствие терпимом с целью бизнесмена (либо хозяйствующего субъекта) балансе эффективности и вероятных издержек следует осуществлять разрешение о осуществлении рискового плана.

Следует выделить, то что наличие риска равно как обязательного компонента финансового хода, а кроме того особенность применения в данной области административных влияний повергли к тому, то что руководство рисками в линии ситуации начало представлять в свойстве независимого типа высококлассной работы.

Большинство административных заключений берется в обстоятельствах риска, то что обуславливается вблизи условий – неимением абсолютной данных, присутствием конкурирующих направленностей, компонентами случайности и многим иным.

Выводы по разделу один

В теории управления рисками мы выяснили, что есть много трактовок определения риска, наиболее подходящая на наш взгляд из которых следующая: определением риска характеризуется неточность, сопряженная с перспективой появления в процессе осуществления проекта негативных ситуаций и результатов. Так же, есть очень много вариантов классификации рисков, наиболее полной является по следующим признакам: по роду опасности, по сферам проявления, по возможности предвидения, по источникам, по размеру ущерба, по характеру проявления, по возможности страхования, по реализации. Затем мы выделили основные методы регулирования рисков на предприятии, и выяснили, что есть много вариантов методов минимизации рисков, которые делят на качественные и количественные.

Наиболее часто используют количественные методы, а именно: Статистические, аналитические, логико – вероятностные и метод аналогий. Все методы сводятся к выполнению следующих задач: Получение от контрагента

дополнительных гарантий, сокращение перечня форс-мажорных обстоятельств в контрактах, обеспечение возможных финансовых потерь по рискам.

Так же мы выяснили всю значимость управления рисками на предприятии и своевременное реагирование на них. Процесс управления рисками сводится к следующим стадиям планирования управления рисками: выявление рисков: анализ и оценка приоритетности рисков: планирование ответных действий: мониторинг рисков.

Таким образом, риск – это событие, способное (в случае его реализации) оказать влияние на ход выполнения проекта. Наличие риска не должно быть причиной для беспокойства. Но рисками нужно уметь управлять.

2 ХАРАКТЕРИСТИКА ПРЕДПРИЯТИЯ ООО «УСК»

2.1 Общие сведения о технологии производства и реализации продукции

Полное наименование организации: общество с ограниченной ответственностью «Уральская Строительная Компания» зарегистрировано УФНС Курчатовского района по городу Челябинск от 08.03.2008 г. Предприятию был присвоен ИНН 744810XXXX, ОГРН 108744800XXXX. Расположено предприятие в городе Челябинск. Адрес предприятия: город Челябинск. В собственности ООО «УСК» находится имущественный комплекс, включающий в себя земельный участок и здания, в котором расположены производственные, складские и административные помещения. Границы земельного участка представлены на рисунке 2.1.



Рисунок 2.1 – Границы земельного участка находящиеся в собственности предприятия ООО «УСК», фото со спутника

Основным видом деятельности предприятия является строительство и реконструкция дорог и аэродромов. Дополнительным видом деятельности является разработка гравийных и песчаных карьеров.

ООО «УСК» – это современное многопрофильное предприятие, осуществляющее строительство дорог, аэродромов, мостовых переходов. Предприятие обладает полным комплексом современного оборудования и автомобильного парка, а также парка строительной техники позволяющей осуществлять все этапы строительства от нулевого цикла до полного завершения. Руководство предприятия ни однократно отмечалось грамотами и дипломами губернатора Челябинской области и Законодательного собрания Челябинской области, руководитель предприятия является Почетным дорожником России.

По данным исследований в России, начиная с 2002 года регулярно, увеличиваются суммы бюджетных средств выделяемых на обслуживание, ремонт и строительство дорог. УрФО и Челябинская область не стали исключением, так-как регион является большим по площади, а также в относительной близости друг от друга находятся множество крупных городов и населенных пунктов. Также в данном регионе сосредоточены крупнейшие предприятия разных видов деятельности, начиная от аграрных, заканчивая оборонно-промышленными комплексами.

Для того чтобы посмотреть какую рыночную долю по Челябинской области занимает ООО «УСК», на рисунке 2.2, 2.3 представлены крупные дорожно-строительные организации за 2008 и 2018 год.

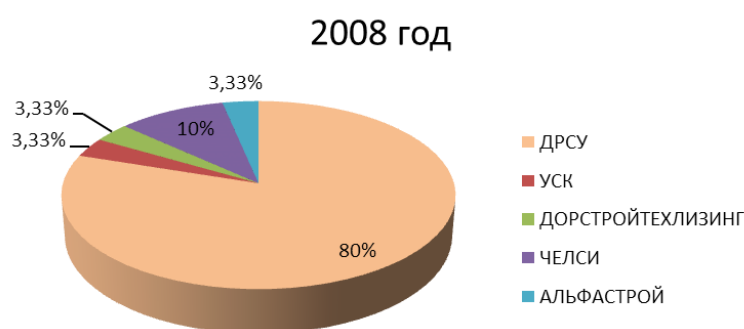


Рисунок 2.2 – Распределение рыночных долей по Челябинской области между крупнейшими дорожно-строительными организациями за 2008 год

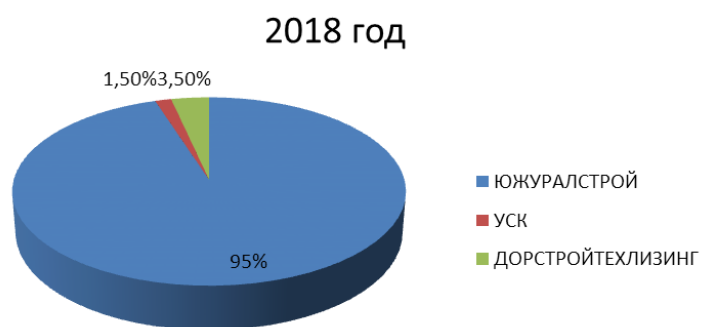


Рисунок 2.3 – Распределение рыночных долей по Челябинской области между крупнейшими дорожно-строительными организациями за 2018 год

Как видно из рисунка 2.3 большую часть занимает АО «Южуралстрой», а именно выполняет объемы строительства и реконструкции дорог на 95% от всего объема по Челябинской области. ООО «УСК» и ООО «Дорстройтехлизинг» в свою очередь выполняют объемы в 1,5% и 3,5% соответственно [25].

ООО «УСК» занимая 1,5% рынка имеет стабильную прибыль, неизменный штат сотрудников, а также регулярно выполняет объемы работ, так-как на строительство дороги выделяется не мало денежных средств, а это в свою очередь делает данную сферу деятельности крайне привлекательной и прибыльной. Данная организация выполняет работы только на региональном уровне, а именно, объемы работ по Челябинской области представлены в таблице 2.1 и рисунке 2.4 показано, какую долю занимают объемы работ по муниципалитетам и региону.

Таблица 2.1 – Структура объема дорожных работ по Челябинской области

Наименование	2008 г.	2018 г.
Муниципальное строительство	40%	25%
Региональное строительство	60%	75%

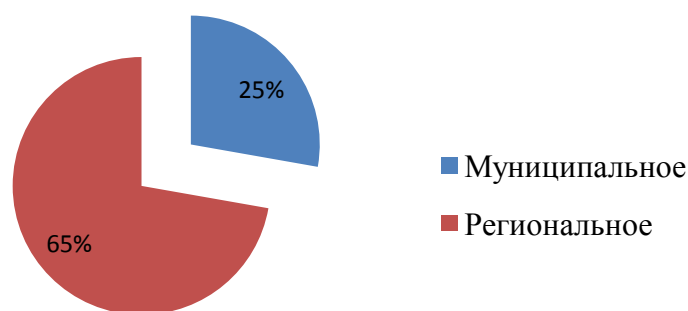


Рисунок 2.4 – Доля распределения объемов 2018 год

ООО «УСК» выполняет работы только регионального уровня, так как там имеются крупные объемы работ, а также на трассы выделяется большая часть бюджетных денежных средств.

В основном предприятие работает по Челябинской области, и далее будем рассматривать рынок Челябинской области.

Общий объем работ по Челябинской области можно разделить на три пункта: реконструкцию дорог, рисунок 2.5, капитальный ремонт дорожного покрытия и новое строительство.

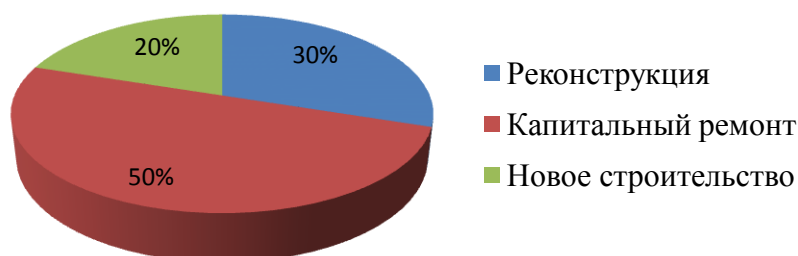


Рисунок 2.5 – Структура рынка дорожного строительства в Челябинской области

ООО «УСК» тоже является игроком на рынке и является серьезным конкурентом.

ООО «УСК» сосредоточило свои силы на строительстве новых дорог на региональном уровне, так-как считает данную нишу наиболее привлекательной.

Строительство дорог требует не только наличие обширного парка техники и работников, но так же необходимы и параллельные виды деятельности. Предприятие работает по направлениям, представлены на рисунке 2.6.

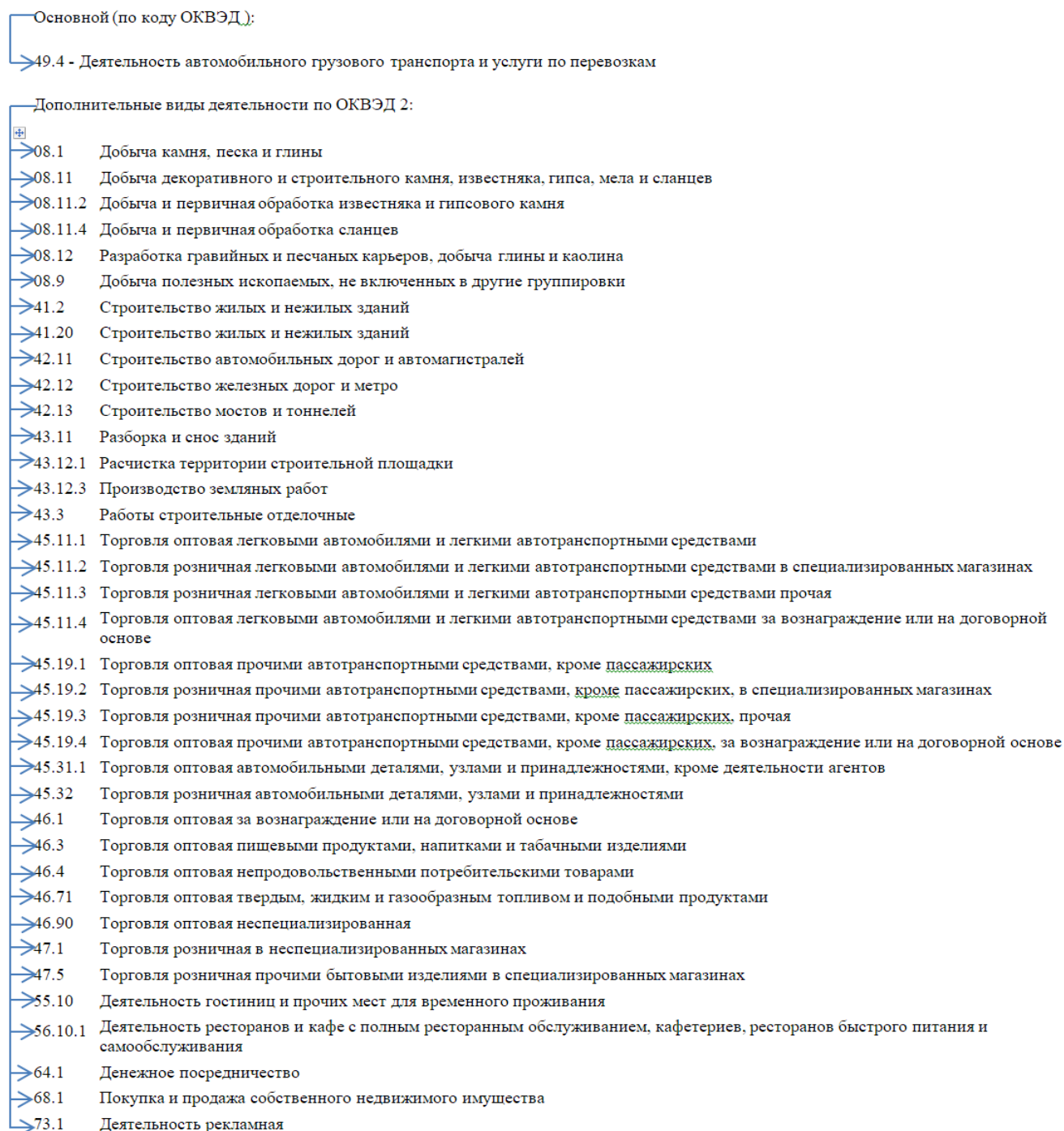


Рисунок 2.6 – Номенклатурные позиции ООО «УСК»

Из рисунка 2.6 видно, что основным видом деятельности по ОКВЭД является деятельность автомобильного грузового транспорта и услуги по перевозки. Это связано с тем, что при строительстве гражданских дорог законом строго не регламентирован основной вид деятельности. Но, ООО «УСК» чувствует не только в гражданском строительстве, но и в строительстве объектов Федеральной Службы Безопасности, а это в свою очередь требует получение лицензии в УФСБ и там уже строго регламентировано, что основным направлением деятельности должно быть строительство автомобильных дорог и автомагистралей. Именно при получении лицензии ООО «УСК» меняет свое основной вид деятельности по ОКВЭД на строительство автомобильных дорог и автомагистралей.

ООО «УСК» работает не только как самостоятельная организация, а именно самостоятельно выигрывая тендера, но и как работающая на субподрядах по договору, что в свою очередь требует только выполнение работ как наемная организация.

Характеристика объектов недвижимости, находящихся в собственности предприятия ООО «УСК»: земельный участок размером 4,2 г., множество зданий общей площадью более 20 000 кв.м.

Перечень имеющейся собственной техники: каток грунтовый – 3 ед., каток гладковальцовый – 2ед., асфальтоукладчик – 1 ед., бочка битумная прицеп – 1 ед., погрузчик – 3 ед., бульдозер – 4 ед., тягач 2 ед., трал – 1 ед., автокран – 3 ед., самосвал – 15 ед., автотопливозаправщик – 1ед., экскаватор – 3 ед., дизельный генератор – 1 ед., служебные автомобили – 15 ед., мобильный асфальтобитумный завод – 1 ед., мобильная дробилка – 2 ед., буровая установка – 1 ед.

На предприятии высокий уровень квалификации сотрудников, каждый сотрудник отвечает за отведенный ему участок или определенную единицу техники. В свою очередь ООО «УСК» стабильно выплачивает солидную зарботную плату и предоставляет все условия проживания и обслуживания для своих сотрудников, при работах в поле для сотрудников строится модульный

городок, в котором имеются: кухня с поваром, банное и душевое отделение, зона отдыха сотрудников.

В сфере дорожного строительства важно понимать различия видов рынка. Сравнительная характеристика рынка муниципального и регионального дорожного строительства по Челябинской области представлена в таблице 2.2.

Таблица 2.2 – Сравнительная характеристика рынка

Наименование показателя	Виды рынка	
	Муниципальное	Региональное
Виды строительства	Реконструкция, капитальный ремонт и крайне редко новое строительство.	Реконструкция, капитальный ремонт, новое строительство.
Направления деятельности	Внутригородские дороги, благоустройство дворов, парковок и прилегающей территории.	Трассы, дороги связывающие населенные пункты.
Источники финансирования	Местный бюджет.	Местный и федеральный бюджеты
Средняя продолжительность строительства объектов	От 1 дня до 6 месяцев.	От 3 месяцев до 2 лет.
Периодичность платежей за выполненный объем работ	По завершению строительства.	Поэтапно.

Из таблицы 2.2 важно отметить, что ООО «УСК» работает в направлении регионального строительства, рассмотрим причины. Первым и самым весомым аргументом является разница в объемах работ в пользу регионального строительства, помимо это важно отметить, что основную прибыль организации в данной отрасли приносят первоначальные этапы строительства, а именно: разработка, вскрытие грунта, земляные и грунтовые работы. Укладка асфальтного покрытия, в свою очередь, не приносит нужной прибыли, а именно на муниципальном уровне тендера состоят на 90% из данного вида работ. Что в свою очередь делает данный вид рынка не привлекательным. Вторым весомым аргументом является монополизированность муниципального рынка, а именно все объемы выигрывает одна организация и отдает большую часть работы на

субподряды организациям, которые работают полулегально, имея в своем штате сотрудников из стран ближнего зарубежья, которым в свою очередь выплачивается меньшая заработная плата и не уплачиваются определенные налоги. Третьим весомым аргументом является периодичность платежей за выполненные объемы работ. На муниципальном виде рынка денежные средства выплачиваются после окончания всех работ по объекту, а на региональном виде рынка выплачиваются поэтапно, а именно в документации строительства изначально указано после каких этапов и объемов строительства выплачиваются определенные суммы, благодаря этому организация может более подробно распланировать движение собственных денежных средств и формирование бюджета организации. Все эти факторы подробно объясняют выбор ООО «УСК» в пользу регионального вида рынка.

2.2 Организационная структура управления ООО «УСК»

Структура управления – это совокупность звеньев управления, находящихся во взаимосвязи и обеспечивающих функционирование и развитие организации как единого целого, представлено на рисунке 2.7.



Рисунок 2.7 – Структура управления ООО «УСК»

Для достижения поставленных целей и выполнения соответствующих задач, менеджер должен создать организационную структуру предприятия. Структура системы – это совокупность связей и отношений между элементами организации. В свою очередь, организационная система управления предоставляет собой совокупность подразделений и должностей, связанных отношениями и подчинением. При создании структуры управления менеджер должен в максимально возможной степени учесть специфику деятельности предприятия и особенности его взаимодействия с внешней средой. Всех сотрудников организации можно разделить на три основные категории: руководители, специалисты, исполнители. Руководители – это лица, выполняющие главную функцию и осуществляющие общее руководство предприятием и его отделами. Специалисты – лица, выполняющие основную функцию занимающиеся анализом информации и подготовкой решений по экономике, финансам, научно – техническим и инженерным проблемам и т.д. Исполнители – лица, выполняющие вспомогательную функцию, работу по подготовке и оформлению документации, хозяйственную деятельность. Организационная структура предприятия представлена на рисунке 2.8.

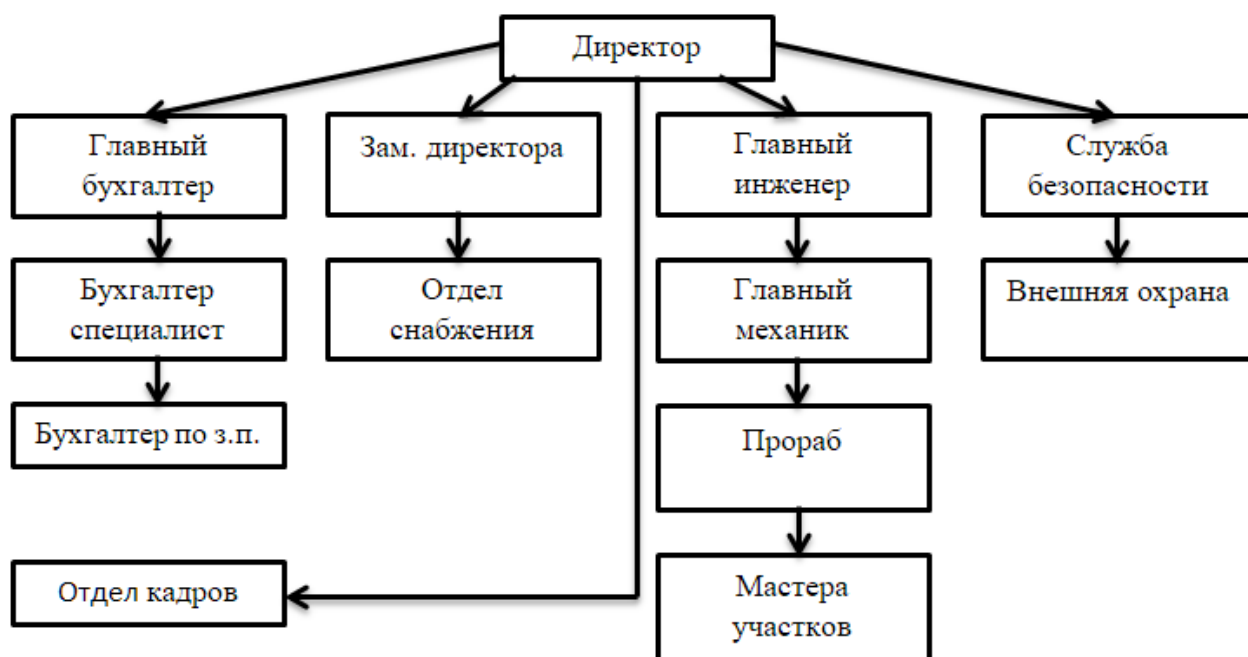


Рисунок 2.8 – Организационная структура предприятия

В ООО «Уральская Строительная Компания» преобладает линейная структура управления. Линейная система управления – это самая простая иерархическая структура управления, называемая также пирамидальной или бюрократической. Линейная структура состоит из руководителя и нескольких подчиненных работников, крупные же предприятия могут иметь до 3 – 4 и более уровней иерархии.

Преимущества линейных организационных структур:

- четкая система взаимосвязей;
- быстрота реакции в ответ на прямые приказание;
- согласованность действий исполнителей;
- оперативность в принятии решений;
- ясно выраженная личная ответственность руководителя за принятые решения.

В организации существует большая база данных с организациями партнерами. Она включает в себя более 40 организаций. В это количество входят:

Поставщики:

- компании поставляющие топливо;
- автотранспортные компании;
- компании предоставляющие бетонные изделия, металлоконструкции;
- предприятия поставляющие специализированные добавки;
- поставщики спец.одежды;
- предприятия поставляющие битум;
- предприятия специализирующиеся на обслуживании и ремонте техники.

Дорожно-строительные организации партнеры:

– работа в данной сфере подразумевает взаимопомощь, если предприятие не укладывается в срок или же проблемы с техникой, то партнеры могут предоставить в помощь нужную технику и специалистов.

- Мелкие организации (кафе, закусочные).

Сторонние организации:

- рекламные агентства;
- типографии;
- и т.д.

Выводы по разделу два

Во второй главе мы рассмотрели игроков рынка дорожного строительства, структуру данного рынка. Также подробно рассмотрели виды деятельности ООО «УСК», распределение рыночных долей на рынке дорожного строительства Челябинской области, долю распределения объемов, номенклатурные позиции ООО «УСК», произвели анализ имеющийся собственной техники и характеристики объектов недвижимости. Рассмотрели структуру управления и организационную структуру предприятия ООО «УСК».

3 АНАЛИЗ ДЕЯТЕЛЬНОСТИ ПРЕДПРИЯТИЯ ООО «УСК»

3.1 Экономический анализ деятельности ООО «УСК»

В качестве первого этапа при проведении комплексного анализа деятельности предприятия следует проводить анализ общих экономических показателей деятельности, который может дать общее представление об эффективности производственно реализационной работы на предприятии и о тренде основных технико-экономических показателей.

В таблице 3.1 и на рисунке 3.1, представлен анализ общих экономических показателей деятельности предприятия ООО «УСК».

Таблица 3.1 – Анализ общих показателей деятельности ООО «УСК»

Показатель	Ед. изм.	Год				
		2016	2017	2017г. % к 2016	2018	2018г. % к 2016
Выручка от реализации	тыс.руб.	17 496	25 612	146,38	249 475	1 425,89
Себестоимость продукции	тыс.руб.	16 769	18 556	110,66	243 601	1 452,68
Управленческие расходы	тыс.руб.	0	7 553	-	4 161	-
Прибыль от реализации	тыс.руб.	168	-507	-301,78	1 713	1 019,64
Рентабельность продаж	%	0,96	- 1,97	-1,01	0,68	70,83

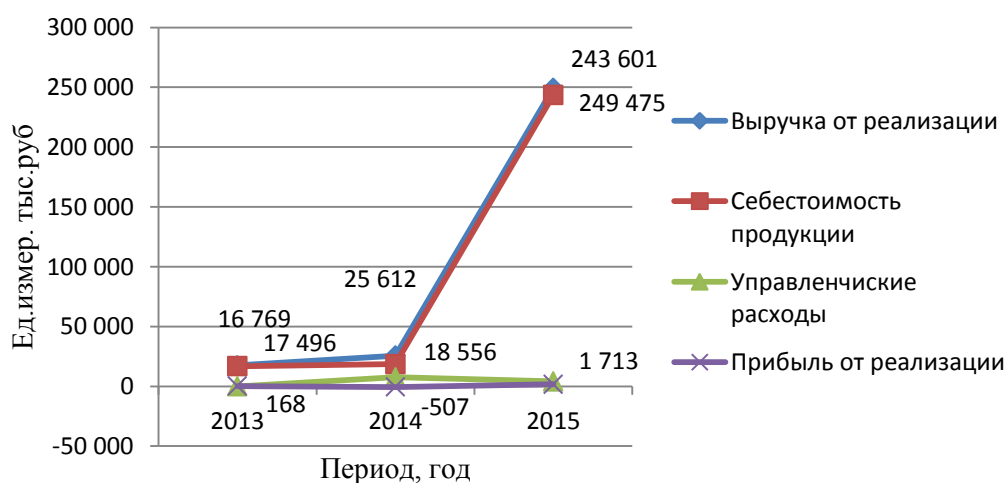


Рисунок 3.1 – Общие экономические показатели деятельности предприятия

Анализ показал, что прибыль от реализации продукции в 2018 году по сравнению с 2016 годом увеличилась на 1019,64 %, что в абсолютном выражении составило 1 713 тыс.руб., на это повлияло увеличение себестоимости продаж на 1 019,64 % относительно 2016 года. Выручка от реализации продукции также увеличилась на 231 979 тыс. руб. (1455,88 %), что является значительной величиной роста.

От обеспеченности предприятия персоналом и эффективности его использования зависят объем и своевременность выполнения всех работ, степень использования оборудования, машин, и как результат – объем производства, ее себестоимость, прибыль и ряд других показателей. Рассмотрим экономические показатели в таблице 3.2.

Таблица 3.2 – Экономические показатели деятельности предприятия

Наименование показателя	Анализируемый период, год				
	2016	2017		2018	
	всего	всего	в % к 2016	всего	в % к 2016
Выручка от продажи, тыс.руб.	17 496	25 612	146,38	249 475	1 425,89
Полная себестоимость проданной продукции, тыс.руб.	16 769	18 556	110,66	243 601	1 452,68
Затратоемкость проданной продукции, тыс.руб./тыс.руб.	0,96	0,72	75	0,98	102,08
Среднесписочная численность персонала, чел.	30	40	133,33	131	436,66
Среднемесячная зарплата одного работника, тыс. руб.	21	23	109,52	30	142,85
Производительность труда, тыс.руб./чел.	583,2	640,3	109,79	1 904,38	326,53
Основные средства, тыс.руб.	4 836	4 564	94,37	21 308	440,61
Фондоотдача, тыс.руб./руб.	3,61	5,61	155,40	11,70	324,09
Оборотные активы, тыс.руб.	13 906	24 895	117,15	36 912	265,43
Коэффициент оборачиваемости оборотного капитала, обороты	1,26	1,03	81,75	6,76	536,50
Активы, тыс.руб.	18 742	30 889	164,81	59 129	315,49

Согласно данным таблицы 3.2, выручка предприятия из года в год увеличивалась. Так в 2016 году было реализовано продукции на сумму 17 496 тыс. руб., в 2017 году 26 612 тыс. руб., а в 2018 году увеличилась до 249 475 тыс. руб. Темп роста выручки в 2018 году составил 1 425,89% по сравнению с 2016 годом. Полная себестоимость реализованной продукции предприятия в 2018 году составила 243 601 тыс. руб., что больше чем в 2016 году на 226 832 тыс. руб. Темп роста составил 1 452,68%. Затратоемкость продукции, несмотря на абсолютное увеличение полной себестоимости в 2018 году лишь немного увеличилась на 0,02 тыс.руб. и составила 0,98 тыс.руб., что чуть больше уровня 2016 года. Указанный малый рост затратоемкости вызван увеличением расходов на заработную плату работников предприятия и увеличением управленческих расходов. Средняя заработная плата работников предприятия увеличилась с 21 тыс.руб. в 2016 году до 30 тыс. руб. в 2018 году однако среднеотраслевой уровень достигнут не был. Численность персонала в 2018 году по сравнению с 2016 годом увеличилась на 101 человека. Темп роста составил 436,66%. В то же время производительность труда в ООО «УСК» была увеличена с 583,2 тыс. руб. до 1904,38 тыс. руб. темп роста составил 326,53%, что выше темпа роста заработной платы и является положительным моментом в деятельности предприятия. В связи с ростом суммы основных средств, фондоотдача в ООО «УСК» увеличилась в 2018 году до 11,70 тыс.тыс.руб., это является положительным моментом в деятельности предприятия. В ООО «УСК» в 2018 году величина оборотного капитала была увеличена с 13 906 тыс.руб. до 36 912 тыс.руб., однако это не отразилось отрицательным образом на показателях эффективности использования оборотного капитала. Так оборачиваемость оборотного капитала увеличилась с 1,26 до 6,76 оборотов в год.

В целом, динамика основных экономических показателей деятельности ООО «УСК» свидетельствует об улучшении финансового состояния предприятия в 2015 году.

3.2 Финансовый анализ деятельности ООО «УСК»

Важнейшую роль в оценке финансовых результатов деятельности предприятия играет анализ финансового состояния по данным баланса. Финансовое состояние зависит от всех сторон деятельности предприятия: выполнение производственных планов; снижение себестоимости производимых работ и увеличения прибыли; роста эффективности производства; улучшения взаимосвязей с поставщиками сырья и материалов, покупателями услуг, совершенствования процессов реализации и расчетов.

3.2.1 Горизонтальный и вертикальный анализ уплотненного аналитического баланса предприятия

Анализ финансового положения предприятия проводится на основании бухгалтерской отчетности, а именно на основании бухгалтерского баланса.

Именно он позволяет получить достаточно объективное представление о текущем финансовом положении предприятия. Для начала нужно проанализировать финансовое состояние по данным баланса, а именно рассмотреть структуру и состав имущества предприятия. Также рассмотрим источники их формирования, с использованием методов горизонтального и вертикального анализа. Горизонтальный анализ покажет изменение показателей за отчетный период, вертикальный покажет удельный вес показателей в общем итоге (валюте) баланса.

Исходя из сравнительного аналитического баланс, характеризующего структуру активов.

Изменение структуры имущества выглядит следующим образом. На 2018 год внеоборотные активы составляют 22 217 тыс.руб., а оборотные активы 36 912 тыс.руб. Однако величины обеих показателей по сравнению с предыдущим годом увеличилась: 16 223 тыс.руб. и 12 017 тыс.руб. соответственно. В структуре внеоборотных активов увеличилось незавершенное строительство на 904 тыс.руб. и увеличились основные средства на 440,61%. В структуре оборотных активов

произошли перемены. Доля дебиторской задолженности увеличилась на 364,18%, тогда как доля денежных средств тоже увеличилась на 225,65%.

Для того чтобы более точно охарактеризовать активы предприятия, в таблице 3.3 и 3.4 представлены динамика внеоборотных и оборотных активов соответственно.

Таблица 3.3 – Характеристика внеоборотных активов

Показатель	2016 г. (тыс.руб.)	2017 г. (тыс.руб.)	2017г. в % к 2016	2018 г. (тыс.руб.)	2018г. в % к 2016
Внеоборотные активы	4 836	5 994	123,94	22 217	459,41
в том числе					
Нематериальные активы	0	0	0	5	-
Основные средства	4 836	4 564	94,37	21 308	440,61
Доходные вложения в материальные ценности (не завершенное строит.)	0	1 430	-	904	-
Финансовые вложение	0	0	0	0	0
Прочие внеоборотные активы	0	0	0	0	0

Таблица 3.4 – Характеристика оборотных активов

Показатель	2016 г. (тыс.руб.)	2017 г. (тыс.руб.)	2017г. в % к 2016	2018 г. (тыс.руб.)	2018г. в % к 2016
Оборотные активы	13 906	24 895	179,02	36 912	265,43
в том числе					
Запасы	998	1 355	135,77	2 687	269,23
Дебиторская задолженность	3 680	23 469	637,74	13 402	364,18
Финансовые вложение (за исключением денежных эквивалентов)	0	0	0,00	0	0,00
Денежные средства и денежные эквиваленты	9 228	71	0,76	20 823	225,65
Прочие оборотные активы	275	0	-	0	-

На рисунке 3.2 представлена динамика изменения внеоборотных активов

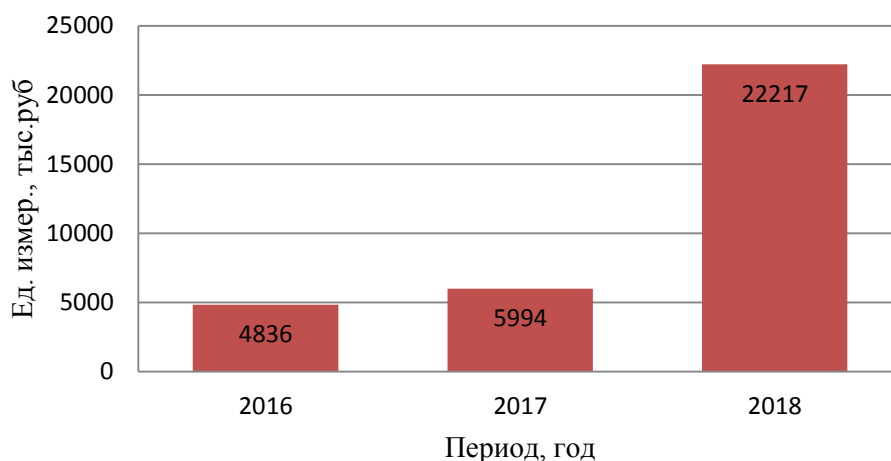


Рисунок 3.2 – Динамика внеоборотных активов, тыс. руб

Изменение структуры стоимости имущества: каждый год внеоборотные активы увеличивались. По сравнению с 2016 годом внеоборотные активы за 2018 год возросли на 459,41% , а именно на 17 381 тыс.руб., в связи с произошедшей заменой значительной части машин и оборудования. На рисунке 3.3 можно проследить динамику изменения оборотных активов.

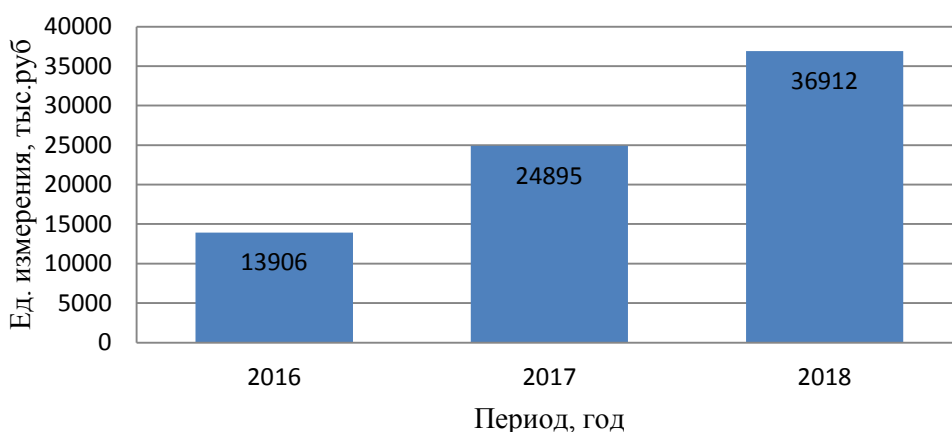


Рисунок 3.3 – Динамика оборотных активов, тыс. руб

Совокупная величина оборотных активов ООО «УСК» на конец 2018 года составила 36 912 тыс.руб., что на 12 017 тыс.руб. больше чем в 2017 году (77,41%)

и на 23 006 тыс.руб. больше чем в 2016 году (265,43%). Исходя из данных бухгалтерского баланса ООО «УСК» можно рассчитать удельный вес оборотных активов в общем объеме активов. Расчеты представлены в таблице 3.5.

Таблица 3.5 – Характеристика оборотных активов

Показатель	Сумма (тыс.руб.)			Удельный вес (%)		
	2016г	2017г	2018г	2016г	2017г	2018г
Внеоборотные активы	4 836	5 994	22 217	25,80	19,40	37,57
Оборотные активы	13 906	24 895	36 912	74,20	80,60	62,43
Итого	18 742	30 889	59 129	100,00	100,00	100,00

Удельный вес оборотных активов в общем объеме активов составил за 2018 год 62,43%, что ниже уровня 2017 года на 18,17% и на 11,77% ниже, чем в 2016 году. Из таблицы видим, что наибольший удельный вес и абсолютное значение в денежном выражении занимает дебиторская задолженность. Ее величина на отчетную дату составила 13 402 тыс.руб., что на 10 067 тыс.руб. меньше, чем в 2017 году (темп прироста -57,10 %) и на 9 722 тыс.руб. больше чем в 2016 году (темп прироста 364,18 %).

В пункте 3.2.1 рассмотрен состав оборотных активов, под которым понимается совокупность элементов, образующих оборотные средства. В таблице представлен состав активов по степени ликвидности. В общем объеме активов большая часть 62,43% принадлежит оборотным активам организации. На основании данных пункта, можем говорить о том, что внеоборотные активы по сравнению с 2016 годом значительно увеличились. Судя по данным таблицы, делаем вывод о том, что наибольшее значение принадлежит статье «дебиторская задолженность». Запасы в свою очередь увеличились в связи с привлечением финансовых вложений. Увеличение денежных средств за 2018 год было значительным.

Для того чтобы более точно охарактеризовать пассивы предприятия, в таблице 3.6 представлена динамика капитала предприятия ООО «УСК».

Таблица 3.6 – Характеристика капитала предприятия

Показатель	2016г. (тыс.руб.)	2017 г. (тыс.руб.)	2017г. в % к 2016	2018г. (тыс.руб.)	2018г. в % к 2016
Собственный капитал	34	-579	- 1 700,94	999	2 938,23
Заемный капитал, в том числе	18 708	31 468	168,20	58 130	310,72
Долгосрочные обязательства	0	0	-	0	-
Краткосрочные обязательства	7 206	7 226	100,28	7 245	100,54

Из таблицы 3.6 видно, что собственный капитал с 2016 года по 2018 год увеличился на 965 тыс.руб. Уставный капитал за 2016 и 2017 и 2018 год не изменился, изменения происходили в заемном капитале.

Рассматривая заемный капитал, можно выделить следующие перемены. Долгосрочные обязательства не изменились. Краткосрочные обязательства увеличились на 19 тыс.руб., а именно на 0,54%.

На данном предприятии основной удельный вес в источниках формирования активов занимает заемный капитал и к 2017 году его величина увеличилась на 12 760 тыс.руб., а к 2018 году ещё на 39 422 тыс.руб. Это произошло за счёт привлечения арендованных денежных средств по лизингу. Привлечение заемных капиталов в оборот предприятия – явление нормальное, содействующее временному улучшению финансового состояния при условии, что эти средства не замораживаются на продолжительное время в обороте и своевременно возвращаются. В противном случае возникает просроченная кредиторская задолженность, что в конечном итоге приводит к выплате штрафов и ухудшению финансового положения.

3.2.2 Ликвидность и платежеспособность баланса предприятия

Показатели ликвидности и платежеспособности являются основными характеристиками финансового состояния предприятия, которые играют значительную роль при проведении анализа финансово-хозяйственной деятельности. Они помогут выявить сможет ли предприятие покрыть свои

обязательства, в случае плохих показателей устранить данные проблемы.

Ликвидность предприятия – это возможность предприятия покрыть свои платежные обязательства за счет собственных средств и за счет привлечения заемных средств со стороны.

Платежеспособность – это способность субъекта экономической деятельности расплачиваться по своим обязательствам.

Главная задача оценки ликвидности баланса – определение величины покрытия обязательств предприятия ее активами, срок превращения которых в денежную форму соответствует сроку погашения обязательств.

Для проведения анализа следует сгруппировать данные актива и пассива баланса по следующим группам:

- 1) статьи актива – по степени убывания ликвидности;
- 2) статьи пассива – по степени срочности оплаты (погашения).

Активы же подразделяются на четыре группы в зависимости от скорости превращения в денежные средства (ликвидности): А1 – наиболее ликвидные активы (высоко ликвидные активы). Они включают денежные средства и краткосрочные финансовые вложения; А2 – быстрореализуемые активы – дебиторская задолженность сроком погашения до 12 месяцев; А3 – медленно реализуемые активы состоят из запасов дебиторской задолженности сроком погашения более 12 месяцев, долгосрочных финансовых вложений и доходных вложений в материальные ценности; А4 – труднореализуемые активы представляют собой все внеоборотные активы за вычетом долгосрочных финансовых вложений и доходных вложений в материальные ценности.

По степени срочности возврата разбиение пассива баланса на группы выглядит так: П1 – наиболее срочные пассивы, куда входят кредиторская задолженность, задолженность участникам (учредителям) по выплате доходов, прочие краткосрочные обязательства; П2 – краткосрочные пассивы, включают краткосрочные кредиты и займы; П3 – долгосрочные пассивы состоят из долгосрочных заемных средств; П4 – постоянные пассивы, включают собственный капитал предприятия [6].

Группы актива и пассива при определении ликвидности баланса сопоставляются между собой. Различают следующие виды ликвидности баланса: абсолютную ликвидность, текущую ликвидность, перспективную ликвидность.

Условие абсолютной ликвидности записываются в виде совокупности неравенств

$$\begin{cases} A_1 \geq П_1 \\ A_2 \geq П_2 \\ A_3 \geq П_3 \\ A_4 \leq П_4 \end{cases} \quad (3)$$

Необходимым условием абсолютной ликвидности баланса является выполнение первых трех неравенств. Четвертое неравенство – балансирующий характер: его выполнение свидетельствует о наличии у предприятия собственных оборотных средств.

В следующих таблицах 3.7 и 3.8 представлены исходные данные для определения ликвидности предприятия ООО «УСК».

Таблица 3.7 – Группировка активов ООО «УСК», тыс. руб.

Статья актива	2016г.	2017г.	2018г.
A1	9 228	71	20 823
A2	3 680	23 469	13 402
A3	0	0	0
A4	4 836	5 994	22 217

Таблица 3.8 – Группировка пассивов ООО «УСК», тыс. руб.

Статья пассива	2016 г.	2017г.	2018г.
П1	11 502	24 242	50 885
П2	7 206	7 226	7 245
П3	0	0	0
П4	34	-579	999

Для того чтобы выявить выполнение условий абсолютной ликвидности, необходимо сопоставить значения активов и пассивов предприятия. В таблице 3.9 представлено сопоставление активов и пассивов предприятия для определения типа ликвидности.

Таблица 3.9 – Проверка условий абсолютной ликвидности, тыс.руб.

Нормативная сравнительная характеристика	Фактическая сравнительная характеристика		
	2016 г.	2017 г.	2018 г.
$A_1 \geq П_1$	9 228 < 11 502	71 < 24 242	20 823 < 50 885
$A_2 \geq П_2$	3 680 < 7 206	23 469 > 7 226	13 402 > 7 245
$A_3 \geq П_3$	0 = 0	0 = 0	0 = 0
$A_4 \leq П_4$	4 836 > 34	5 994 > -579	22 217 > 999

2016 год свидетельствует о неплатежеспособности организации на момент составления баланса. У организации недостаточно для покрытия наиболее срочных обязательств абсолютно и наиболее ликвидных активов.

Быстро реализуемые активы не превышают краткосрочные пассивы и организация не может быть платежеспособной в недалеком будущем с учетом своевременных расчетов с кредиторами, получения средств от продажи продукции в кредит.

В 2017 год и 2018 году быстро реализуемые активы превышают краткосрочные пассивы и организация может быть платежеспособной в недалеком будущем с учетом своевременных расчетов с кредиторами, получения средств от продажи продукции в кредит.

Неплатежеспособность организации на момент составления баланса. У организации недостаточно для покрытия наиболее срочных обязательств абсолютно и наиболее ликвидных активов.

Условие текущей ликвидности представлено в формуле 4.

$$(A_1 + A_2) \geq (П_1 + П_2). \quad (4)$$

Таблица 3.10 – Сопоставление активов и пассивов для определения текущей ликвидности, тыс. руб.

Год	$A_1 + A_2$	Фактическое соотношение	$П_1 + П_2$
2016	12 908	<	18 708
2017	23 540	<	31 468
2018	34 225	<	58 130

Условия текущей ликвидности не являются оптимальными по всем трем

годам. Это говорит о том, что при необходимости получить денежные средства в ближайшее время будет проблематично.

При выполнении перспективной ликвидности должно выполняться условие предусмотренное формулой 5.

$$A_3 \geq P_3. \quad (5)$$

Таблица 3.11 – Сопоставление активов и пассивов для определения перспективной ликвидности, тыс.руб

Год	A_3	Фактическое соотношение	P_3
2016	0	>	0
2017	0	>	0
2018	0	>	0

Условие перспективной ликвидности совпадает с оптимальным вариантом по всем трем годам. Это говорит о долгосрочной ориентировочной платежеспособности.

Для качественной оценки платежеспособности и ликвидности предприятия следует провести расчет относительных показателей, т.е. коэффициентов ликвидности.

К таким показателям относятся:

- коэффициент абсолютной ликвидности;
- коэффициент срочной ликвидности критической ликвидности;
- коэффициент текущей ликвидности или коэффициент покрытия.

В таблице 3.12 представлены формы для расчета коэффициентов ликвидности.

Таблица 3.12 – Формулы для расчета коэффициентов ликвидности

Показатель	Формула расчета	Нормативное значение
Коэффициент абсолютной ликвидности	$K = (\text{Денежные средства} + \text{Краткосрочные финансовые вложения}) / \text{Текущие обязательства}$	$\geq 0,2 \dots 0,5$
Коэффициент срочной ликвидности	$K = (\text{Денежные средства} + \text{Краткосрочные финансовые вложения} + \text{Краткосрочная дебиторская задолженность}) / \text{Текущие обязательства}$	$\geq 0,7 \dots 1,0$
Коэффициент текущей ликвидности	$K = (\text{Оборотные активы} - \text{Долгосрочная дебиторская задолженность}) / \text{Текущие обязательства}$	$\geq 1,0 \dots 2,0$
Чистый оборотный капитал	$\text{ЧОК} = \text{Текущие активы} - \text{Текущие пассивы}$	> 0

В таблице 3.13 представлены расчеты показателей ликвидности предприятия ООО «УСК».

Таблица 3.13 – Показатели ликвидности предприятия ООО «УСК»

Показатели	31.12.2016	31.12.2017	31.12.2018
Коэффициент абсолютной ликвидности	0,49	0,002	0,36
Коэффициент текущей ликвидности	0,69	0,75	0,63
Коэффициент срочной ликвидности	0,74	0,79	0,61
Чистый оборотный капитал, тыс. руб.	-4 802	-6 573	-21 218

Более наглядно представлены изменения показателей платежеспособностей и их соответствие нормативным значениям на рисунке 3.4.

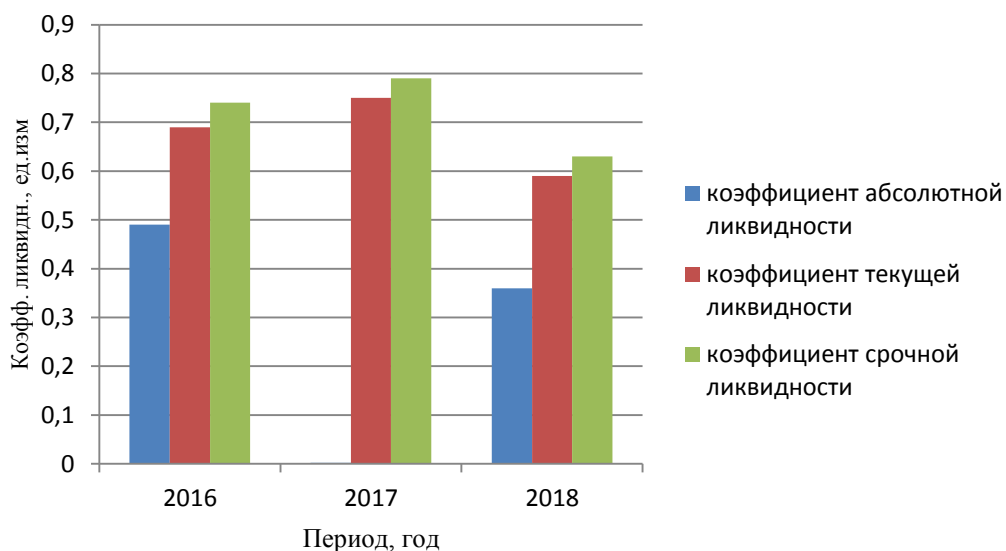


Рисунок 3.4 – Показатели платежеспособности ООО «УСК»

Этот показатель отражает достаточность оборотных средств у предприятия, которые могут быть использованы для погашения краткосрочных обязательств. Кроме того, можно оценить текущую и перспективную ликвидность предприятия. Текущая ликвидность свидетельствует о платежеспособности компании на ближайшее время. Текущая ликвидность оценивается путем сравнения $A1+A2 \geq П1+П2$.

Поскольку условия равенства выполняются, это говорит о платежеспособности предприятия.

Проводя комплексную оценку ликвидности баланса были рассчитаны коэффициенты ликвидности баланса. Коэффициент абсолютной ликвидности баланса, показывает, что организация уменьшила на 49% краткосрочную задолженность на конец 2016 г., 36% в 2018 году, что невозможно сказать про 2017 год.

Коэффициент текущей ликвидности баланса отражает достаточность оборотных средств у предприятия, которые могут быть использованы для погашения краткосрочных обязательств, он составил 0,69 на конец 2016 г, 0,75 на конец 2017 года, и 0,59 на конец 2018 года .

Для оценки текущей и перспективной ликвидности компании было

проведено сравнение $A1+A2 \geq П1+П2$ и $A3+A4 \leq П3+П4$. Условия обоих равенств выполняются, что говорит о том что в ближайшее время в целом предприятие платежеспособно.

3.2.3 Анализ финансовой устойчивости предприятия ООО «УСК»

Финансовая устойчивость – характеристика, свидетельствующая о стабильном положении предприятия: о превышении доходов над расходами, свободном распоряжении денежными средствами и эффективном их использовании. Структура источников капитала, позволит определить финансовую устойчивость ООО «УСК», которая представлена в таблице 3.14.

Таблица 3.14 – Структура источников капитала предприятия ООО «УСК», тыс. руб

Показатели	2016 год		2017 год		2018год		Изменения к базе	
	Тыс. руб.	В % к итогу	Тыс. руб.	В % к итогу	Тыс. руб.	В % к итогу	Тыс. руб.	В % к итогу
Собственный капитал	34	0,36	-579	0,2	999	0,86	34	0,36
Заемный капитал, в том числе:	18 708	49,82	31 468	49,54	58 130	49,57	18 708	49,82
Долгосрочная задолженность	0	0	0	0	0	0	0	0
Краткосрочная задолженность	18 708	49,82	31 468	49,54	58 130	49,57	18 708	49,82

С помощью системы финансовых коэффициентов анализируется финансовая устойчивость предприятия. Формулы, представлены в таблице 3.15, а в таблице 3.16 представлены расчеты коэффициентов.

Таблица 3.15 – Коэффициенты финансовой устойчивости предприятия

Коэффициент	Формула расчета	Нормативное значение
Коэффициент финансовой устойчивости	$K_{з/с} = \frac{\text{Собственный капитал} + \text{Долгосрочные займы}}{\text{Сумма пассивов}}$	< 0,7
Коэффициент финансовой независимости (финансовой автономии)	$K_{с/а} = \frac{\text{Собственный капитал}}{\text{Совокупные активы}}$	> 0,5
Коэффициент финансовой напряженности	$K_{з/а} = \frac{\text{Заемный капитал}}{\text{Совокупные активы}}$	≤ 0,5
Коэффициент соотношения долгосрочной задолженности к собственному капиталу	$K_{д/с} = \frac{\text{Долгосрочные обязательства}}{\text{Собственный капитал}}$	< 1

Таблица 3.16 – Коэффициенты финансовой устойчивости предприятия ООО «УСК»

Коэффициенты	2016 год	2017 год	2018 год	Нормативное значение
Коэффициент финансовой устойчивости	0,002	–	0,017	0,7-0,9
Коэффициент финансовой автономии	0,002	–	0,17	> 0,5
Коэффициент финансовой напряженности	0,613	0,784	0,861	≤ 0,5
Коэффициент соотношения долгосрочной задолженности к собственному капиталу	0	–	58,118	< 1

Величина коэффициента финансовой устойчивости в 2017 и 2018 годах колеблется выше предела 0,7, т.е. имеет отрицательную тенденцию, финансовое положение организации является неустойчивым.

Динамика коэффициента автономии свидетельствует о том, что организация все больше полагается на заемные источники финансирования.

Коэффициент финансовой напряженности характеризует долю долга в общей сумме капитала. Его также можно рассчитать как разность между единицей и

коэффициентом автономии. Значение данного коэффициентов 2018 году превышает 0,5, что свидетельствует о неустойчивом финансовом положении.

Отношение задолженности к собственному капиталу – это показатель, который указывает на то, сколько денег компания должна внешним заимодавцам по сравнению со средствами, инвестированными в нее основными собственниками и акционерами.

Коэффициент показывает, в каком соотношении для финансирования своего бизнеса компания использует кредиты и собственный капитал. Он также говорит о возможности компании привлекать заемные средства. Во все года коэффициент низкий, значит тем ниже доля заемных средств, значит, ниже риск.

3.2.4 Анализ деловой активности предприятия ООО «УСК»

Коэффициенты текущей деятельности предприятия – это показатели деловой активности.

К показателям деловой активности относят:

- коэффициент оборачиваемости дебиторской задолженности;
- коэффициент оборачиваемости товарно-материальных запасов;
- коэффициент оборачиваемости кредиторской задолженности;
- коэффициент оборачиваемости активов.

Следует выделить две группы коэффициентов:

Первая группа – коэффициенты, которые характеризуют скорость оборота активов, т.е. чем выше данное числовое значение, тем лучше для финансового состояния предприятия;

Вторая группа – коэффициенты, которые характеризуют длительность одного оборота, т.е. чем ниже данное числовое значение, тем более эффективно происходит процесс реализации продукции.

При расчетах коэффициентов оборачиваемости используют выручку от реализации товаров. Это позволяет оценить интенсивность и скорость оборачиваемости активов, ресурсов, запасов, денежных средств, кредиторской

задолженности и дебиторской задолженности. Далее в таблице 3.17 приведены формулы расчетов данных коэффициентов и в таблице 3.18 представлены расчеты данных показателей предприятия ООО «УСК».

Таблица 3.17 – Показатели деловой активности предприятия

Показатель	Формула расчета
Коэффициент оборачиваемости дебиторской задолженности	$N_{ДЗ} = \frac{\text{Выручка от продаж}}{\text{Средняя сумма дебиторской задолженности}}$
Средний период сбора дебиторской задолженности	$O_{ДЗ} = \frac{365}{N_{ДЗ}}$
Продолжительность оборачиваемости кредиторской задолженности	$N_{КЗ} = \frac{\text{Выручка от продаж}}{\text{Средняя сумма кредиторской задолженности}}$
Продолжительность сбора кредиторской задолженности	$O_{КЗ} = \frac{365}{N_{КЗ}}$
Коэффициент оборачиваемости запасов	$N_3 = \frac{\text{Себестоимость продукции}}{\text{Средняя величина запасов}}$
Длительность запасов	$O_3 = \frac{365}{N_3}$
Коэффициент оборачиваемости активов	$N_A = \frac{\text{Выручка от продаж}}{\text{Средняя величина активов}}$
Продолжительность оборота активов	$O_A = \frac{365}{N_A}$

Таблица 3.18 – Показатели деловой активности предприятия ООО «УСК»

Показатели	2016 год	2017 год	2018 год
Коэффициент оборачиваемости дебиторской задолженности, оборот	4,574	1,886	13,532
Средний период сбора дебиторской задолженности, дн.	76,777	193,531	26,972
Коэффициент оборачиваемости кредиторской задолженности, оборот	1,524	1,433	6,641
Продолжительность сбора кредиторской задолженности, дн	239,723	254,71	54,958

Окончание таблицы 3.18

Показатели	2016 год	2017 год	2018 год
Коэффициент оборачиваемости запасов, оборот	16,802	15,772	120,534
Длительность запасов, дн	21,723	23,142	3,028
Коэффициент оборачиваемости активов,	0,933	1,147	5,542
Продолжительность оборота активов	391,211	318,221	65,851

Проанализировав расчеты, делаем вывод: дебиторская задолженность гасится в 2018 году в течении 1-2 недель. Предприятие несет небольшие убытки, т.к. контрагенты возвращают долги в течение срока. Кредиторская задолженность гасится предприятием плохо в 2016 и 2017 годах, но идет динамика по уменьшению срока по погашению в 2018. Увеличение скорости оборота запасов, означает увеличение спроса на товары, готовую продукцию предприятия.

3.2.5 Оценка эффективности функционирования предприятия ООО «УСК»

Одним из показателей рентабельности хозяйственной деятельности является рентабельность производства, которая определяется отношением чистой прибыли к среднегодовой стоимости основных производственных фондов и материальных оборотных активов. Рентабельность – это степень доходности, выгодности, прибыльности бизнеса. Показатели рентабельности более полно, чем прибыль, характеризуют окончательные результаты хозяйствования, т.к. их величина отражает соотношение эффекта с вложенным капиталом или потребленными ресурсами. Их используют для оценки деятельности предприятия и как инструмент в инвестиционной политике и ценообразовании.

Показатели рентабельности характеризуют эффективность работы предприятия в целом, доходность различных направлений деятельности (производственной, предпринимательской, инвестиционной), окупаемость затрат и т.д. Они более полно, чем прибыль, отражают окончательные результаты хозяйствования, потому что их величина показывает соотношение эффекта с

наличными или использованными ресурсами. Их используют для оценки деятельности предприятия и как инструмент в инвестиционной политике и ценообразовании.

Рентабельность показывает, сколько предприятие имеет прибыли с каждого рубля, затраченного на производство и реализацию продукции. Может рассчитываться в целом по предприятию, отдельным его подразделениям и видам продукции. Также характеризует эффективность предпринимательской деятельности: сколько прибыли имеет предприятие с рубля продаж. Широкое применение этот показатель получил в рыночной экономике.

Показатели рентабельности капитала и его составляющие:

Рентабельность активов – это коэффициент экономической рентабельности, характеризует, на сколько, эффективно организация использует свои активы, исчисляется как отношение соответствующих видов прибыли к той или иной группе активов. Данные для расчета показателей рентабельности представлены в таблице 3.19.

Таблица 3.19 – Данные для расчета показателей рентабельности предприятия ООО «УСК», тыс.руб

Показатель	2016 год	2017 год	2018 год	Темп роста сравнение с 2016 в %	Сравнение с 2017 в %
Выручка	17 496,00	25 612,00	249 475,00	1 426,21	974,07
Себестоимость	16 769,00	18 556,00	243 601,00	1 452,68	1 312,78
Валовая прибыль	727,00	7 046,00	5 874,00	807,97	83,36
Чистая прибыль	24,00	-589,00	791,00	3 295,83	-
Внеоборотные активы	4 836,00	5 994,00	22 217,00	459,40	370,65
Оборотные активы	13 906,00	24 895,00	36 912,00	265,44	148,27
Собственный капитал	34,00	-579,00	999,00	2 938,23	-
Заемный капитал	18 708,00	31 468,00	58 130,00	310,72	184,72

Рентабельность активов – это коэффициент экономической рентабельности, характеризует, на сколько, эффективно организация использует свои активы, исчисляется как отношение соответствующих видов прибыли к той или иной группе активов.

Рентабельность собственного капитала – коэффициент финансовой рентабельности, показывает эффективность использования собственного капитала или величину прибыли приходящей на 1 руб. собственных средств, определяется как отношение чистой прибыли к средней годовой величине собственного капитала.

Рентабельность заемного капитала, характеризует эффективность использования собственного капитала и привлеченных на долгосрочной основе заемных средств, рассчитывается как отношение прибыли от продаж к средней балансовой величине заемного капитала.

Рентабельность внеоборотных активов, характеризует эффективность использования иммобилизованных активов организации, исчисляется как отношение чистой прибыли к средней годовой стоимости внеоборотных активов.

Более подробно рассмотрим рентабельность продаж. Рентабельность продаж, это коэффициент коммерческой рентабельности показывает, сколько прибыли приходится на рубль от объема продаж или какова эффективность операционной деятельности организации, определяется как отношение прибыли от продаж к выручке от продаж.

Рентабельность продаж (2016 г.) = $(727 / 17\,496) * 100\% = 4,15 \%$.

Рентабельность продаж (2017 г.) = $(7\,046 / 25\,612) * 100\% = 27,51 \%$.

Рентабельность продаж (2018 г.) = $(5\,874 / 249\,475) * 100\% = 2,35 \%$.

Рентабельность продаж увеличилась в 2017 году на 23,36% по сравнению с 2016 годом и уменьшилась в 2018 году на 1,8% по сравнению с 2016 годом. Причиной падения рентабельности стало повышение цен на сырье, при невозможности повысить цены на строительные услуги.

Также проанализировав данные, можно выделить сильные и слабые стороны предприятия ООО «УСК», представлены в таблице 3.24. Для этого рассмотрим матрицу SWOT.

SWOT анализ – это один из самых распространенных видов анализа в стратегическом управлении предприятием на сегодняшний день. SWOT анализ позволяет выявить и структурировать сильные и слабые стороны компании, а также потенциальные возможности и угрозы. Достигается это за счет сравнения внутренних сил и слабостей своей компании с возможностями, которые дает им рынок. Исходя из качества соответствия, делается вывод о том, в каком направлении организация должна развивать свой бизнес.

Таблица 3.20 – Матрица SWOT-анализ ООО «УСК»

Сильные стороны (S)	Слабые стороны (W)
Абсолютные	
<ul style="list-style-type: none"> – положительны опыт участия в тендерах – полная обеспеченность специализированной техникой 	<ul style="list-style-type: none"> – изношенность имеющегося автопарка – сильная зависимость от рынка
Относительные	
<ul style="list-style-type: none"> – срок пребывания на рынке; – технологии применяемые на предприятии; – производственные площадки 	<ul style="list-style-type: none"> – наличие собственной базы
Возможности (O)	Угрозы (T)
<ul style="list-style-type: none"> – увеличение объемов строительства – выход на рынки других регионов 	<ul style="list-style-type: none"> – полная монополизация рынка Челябинской области – вытеснение с рынка сильными организациями из Москвы

Как показывает проведенный экономический анализ, финансовый анализ, в целом в настоящее время предприятие имеет явно выраженные слабые стороны. Явное преобладание заемного капитала над собственным, монополизация рынка дорожного строительства в Челябинской области. С другой стороны, как показал SWOT анализ, существует большое количество внешних угроз, которые значительно превышает по степени рискованности, по вероятности их

наступления, перечень потенциальных возможностей, что в свою очередь говорит о необходимости работы над рисками и угрозами.

Выводы по разделу три

Проанализировав анализ деятельности предприятия, который включает в себя подробное рассмотрение таких аспектов как, экономический анализ, финансовый анализ, характеристику оборотных и внеоборотных активов, характеристику капитала предприятия, ликвидность и платежеспособность баланса предприятия, а также расчет множества коэффициентов, можно сделать вывод, что финансовая устойчивость предприятие ООО «УСК» крайне не стабильна, преобладание заемного капитала над собственным, многие коэффициенты не соответствуют нормативным значениям.

4 ПОВЫШЕНИЕ ЭФФЕКТИВНОСТИ МЕХАНИЗМА УПРАВЛЕНИЯ РИСКАМИ НА ПРЕДПРИЯТИИ ООО «УСК»

4.1 Анализ рисков на предприятии ООО «УСК»

Исходя из анализа, представленного во второй главе, мы можем приступить к выявлению рисков, которые являются актуальными для ООО «УСК». Первым этапом мы выделим риски всех уровней, а именно макро-, мезо- и микроуровня. Макроуровень, будет включать в себя риски государственного и мирового уровня. Мезоуровень, будет включать в себя отраслевые риски, а именно риски дорожно-строительной сферы. Микроуровень, будет включать в себя риски на уровне разбираемого нами предприятия.

На макроуровне выделяем следующие риски: падение курса рубля, усиление экономического кризиса вследствие усиление санкционного давления, негативное изменение налогового законодательства, рост единой ставки по кредитам, увеличение таможенных пошлин, рост цен на топливо, повышение пошлин на добычу ископаемых, ужесточение законодательства направленного на разрешения использования недр, рост цен на битумную продукцию, ужесточения контроля за транспортом, снижение выделяемых государственных денежных средств на дорожно-транспортную отрасль, ужесточение норм строительства, изменение алгоритма выплаты денежных средств, усложнения технологии и организации строительства, увеличение рисков в сфере государственных закупок и т.п.

На мезо уровне выделим следующие риски: ужесточение нормативного регулирования дорожно-строительной сферы, появление новых игроков на рынке, абсолютная монополизация рынка, недоступность ресурсов, неблагоприятные погодные условия и т.п.

Исследуемая нами организация ООО «УСК» не имеет абсолютно никаких возможностей влияния на риски находящиеся как на макро уровне, так и на мезо уровне, единственное, что остается данной организации, непрерывно следить и анализировать все движения по данной группе рисков, быть готовой к их преодолению и своевременно реагировать на них. Основное внимание

необходимо данной организации, непрерывно следить и анализировать все движения по данной группе рисков, быть готовой к их преодолению и своевременно реагировать на них.

Исходя из комплексного анализа предприятия ООО «УСК», выделяем следующие риски: 1) существенная зависимость от заемных средств; 2) недостаточность высоколиквидных активов; 3) высокие издержки; 4) риск банкротства.

Для того, чтобы изменить соотношение заемного и собственного капиталов в пользу последнего, можно увеличивать размеры собственного капитала, уменьшать размеры заемного, либо использовать оба мероприятия одновременно, а именно от краткосрочных кредитов и займов, а также у предприятия нет лишних денежных средств в кассе. С помощью двух операций, а именно, перенос краткосрочных обязательств на долгосрочные с целью снижения финансовой нагрузки и оприходования по остаточной стоимости лизинговой техники с целью повышения финансовой устойчивости предприятия. Рассмотрим эти маневры подробнее.

4.2 Лизинговые операции

ООО «УСК» в 2015 году взяла в лизинг техники на 20 182 тыс. руб., данная информация отображена в бухгалтерском балансе за 2016 год в справке о наличии ценностей, учитываемых на забалансовых счетах.

Таблица 4.1 – Справка о наличии ценностей, учитываемых на забалансовых счетах ООО «УСК» за 2016 год, тыс. руб

Наименование показателя	Код строки	На отчетный период
Арендованные основные средства	910	20 182
По лизингу	911	20 182

В лизинг на срок 4 лет, было взято три единицы техники: самосвал HOWO 25 тонн стоимостью 5 091 тыс. руб. (2 единицы), фронтальный погрузчик KOMATSU WA470-3 стоимостью 10 000 тыс. руб. (1 единица). Данная техника относится к IV амортизационной группе, со сроком полезного использования свыше 5 лет и до 7 лет. Лизинг позволяет нам ускорить амортизационные процессы до трех раз (1,1 – 3), это значит что ООО «УСК» в 2019 году полностью рассчитывается за данную технику и ставит ее на свой баланс по минимальной остаточной стоимости. Рассмотрим данный маневр и лизинговые платежи подробнее.

4.2.1 Лизинг: расчет платежа

Лизинговый платеж – это плата за пользование и за владение предоставленным имуществом по договору лизинга. На счет лизинговой компании, перечисляется лизингополучателем.

Лизинговый платеж включает: амортизацию имущества лизингового за весь срок действия договора лизингового; плату за заемные средства использованные лизинговой компанией; плата за услуги дополнительные лизингодателя; комиссионные вознаграждения лизинговой компании;

Лизинговые платежи оплачиваются в виде отдельных взносов, с определенной периодичностью (раз в квартал, месяц). В договоре лизинга указывают: общую сумму лизингового платежа, методы начисления и форму, периодичность оплаты взносов и способы их оплаты.

В состав лизингового платежа входят: амортизация имущества за весь срок договора; плата за использованные лизинговой компанией заемные средства (% по банковском у кредиту); комиссионное вознаграждение лизинговой компании; оплата дополнительных услуг лизингодателя (в частности, страхование имущества); стоимость выкупаемого имущества (если договор лизинга предполагает выкуп).

Периоды выплат лизингового платежа могут быть еженедельными, ежемесячными, ежеквартальными, ежегодными и в определенные договором конкретные числа месяца.

Методы начисления лизинговых платежей (зависит от способов расчета амортизации). Кумулятивный метод включает в себя списание стоимости по сумме чисел лет, срока полезного использования. Линейный метод: сумма амортизации начисленная за один месяц, будет рассчитываться как произведение нормы амортизации и ее первоначальной стоимости, определенной именно для данного объекта. Метод уменьшающегося остатка: годовая сумма амортизационных отчислений определяется (исходя из остаточной стоимости имущества на начало года) и нормы амортизации (исходя из срока полезного использования этого объекта и ускоренного коэффициента (не выше 3)). Метод пропорциональный объему выпущенной продукции: необходимо знать объемы производства предприятия, так как износ будет начисляться пропорционально объему выполненных работ.

Расчет общей суммы лизинговых платежей представлен в формуле 6.

$$\text{ЛП} = \text{АО} + \text{ПК} + \text{В} + \text{ДУ} + \text{НДС}, \quad (6)$$

- где ЛП – общая сумма лизинговых платежей;
АО – амортизационные отчисления за расчетный год;
ПК – плата за кредитные ресурсы, которые взял в банке;
В – вознаграждение лизингодателя за предоставленные услуги;
ДУ – плата лизингодателю за дополнительные услуги;
НД – налог на добавленную стоимость;
С – лизингополучателем по услугам лизингодателя.

4.2.2 Пример расчета лизинговых платежей

ООО «УСК» взяло в лизинг оборудования на общую сумму 20 182 тыс. руб., срок лизинга – 4 года, срок полезного использования – 4 года, норма амортизации (годовая) – 25%, ставка по кредиту – 15%, размер компенсации компании лизинговой – 10% (включает плату за дополнительные услуги), НДС – 18%. Линейный метод. Расчеты представлены в таблицах 4.2 и 4.3.

Таблица 4.2 – Расчет среднегодовой стоимости предмета лизинга при линейном методе, тыс.руб

Период	Стоимость оборудования на начало периода	Годовая сумма амортизации	Стоимость оборудования на конец периода	Среднегодовая стоимость оборудования
1	20 182	5 045,5	15 136,5	17 659,25
2	15 136,5	5 045,5	10 091	12 613,7
3	10 091	5 045,5	5 045,5	7 568,25
4	5 045,5	5 045,5	-	2 522,75

Таблица 4.3 – Расчет суммы лизинговых платежей при линейном методе, тыс.руб

Период	Амортизационные отчисления	% за кредит	Компенсация лизинговой компании	Выручка, облагаемая НДС	НДС	Общая сумма лизинговых платежей
1	5 045,5	2 649	1 766	4 415	795	10 255,5
2	5 045,5	1 892	1 261	3 153	567	8 765,5
3	5 045,5	1 135	757	1 892	340	7 277,5
4	5 045,5	379	252	631	113	5 789,5
Всего	20 182	6 055	4 036	10 091	1 816	32 088

В таблице 4.2 и таблице 4.3 подробно расписаны лизинговые операции ООО «УСК», отображены по годам, амортизационные отчисления, компенсации, общая сумма лизинговых платежей, стоимость оборудования на начало и конец периодов и среднегодовая стоимость оборудования. Данная информация дает нам полное понимание алгоритма выплаты лизинга.

4.2.3 Учет техники в балансе предприятия

По окончании выплат по лизингу, справка о наличии ценностей учитываемых на забалансовых счетах ООО «УСК», представлена в таблице 4.4.

Таблица 4.4 – Справка о наличии ценностей, учитываемых на забалансовых счетах ООО «УСК» за 2019 год, тыс. руб

Наименование показателя	Код строки	На отчетный период
Арендованные основные средства	910	0
По лизингу	911	0

После того как техника будет полностью оплачена и проамортизирована, предприятие ООО «УСК» должно оприходовать технику по минимальной остаточной стоимости на баланс. После того как техника будет находиться на балансе, предприятие должно произвести переоценку техники по максимальной рыночной цене на момент операции, что в свою очередь увеличит итоговую по разделу 1 внеоборотных активов. Следующим шагом ООО «УСК» выставит на продажу эту технику, уже по новой (более высокой) цене. После того как технику купят, у ООО «УСК» увеличатся денежные средства (актив), а также предприятие сможет загасить весь кредит или часть кредита. Этот маневр способствует улучшению финансового состояния (устойчивости) организации, что в свою очередь снижает силу воздействия макро и мезо рисков и угроз. Представим прогнозируемый баланс предприятия ООО «УСК» на 2019 год, представлены в таблице 4.5.

4.2.4 Операции в балансе

После того, как организация переоценила учтенную на балансе технику на общую стоимость 13 500 тыс.руб., то вследствие этого увеличились основные средства, представлено в таблице 4.5.

Таблица 4.5 – Основные средства ООО «УСК» за 2019 год, тыс. руб

Наименование показателя	Код строки	На отчетный период
Актив		
I. Внеоборотные активы		
Основные средства	120	34 808

Следующим шагом на 13 500 тыс.руб. должен увеличиться пассив, а именно добавочный капитал, представлено в таблице 4.6.

Таблица 4.6 – Добавочный капитал ООО «УСК» за 2019 год, тыс. руб

Наименование показателя	Код строки	На отчетный период
Пассив		
III. Капитал и резервы		
Добавочный капитал	420	13 500

После того, как организация продала данную технику на сумму 13 500 тыс. руб., эта операция увеличила оборотные активы, а именно денежные средства ООО «УСК», а внеоборотные активы уменьшились ровно на эту же сумму, описано в таблицах 4.7, 4.8.

Таблица 4.7 – Основные средства ООО «УСК» за 2019 год, тыс. руб

Наименование показателя	Код строки	На отчетный период
Актив		
I. Внеоборотные активы		
Основные средства	120	21 308

Таблица 4.8 – Денежные средства средства ООО «УСК» за 2019 год, тыс. руб

Наименование показателя	Код строки	На отчетный период
Актив		
II. Оборотные активы		
Денежные средства	260	34 323

В конечном итоге баланс актива и баланс пассива каждый увеличился на 13 500 тыс.руб. и стали равны 72 629 тыс.руб., а именно увеличились денежные средства и добавочный капитал, стали иметь вид, представлено в таблица 4.9.

Таблица 4.9 – Денежные средства средства и добавочный капитал ООО «УСК» за 2019 год, тыс. руб

Наименование показателя	Код строки	На отчетный период
Актив		
II. Оборотные активы		
Денежные средства	260	34 323
Пассив		
III. Капитал и резервы		
Добавочный капитал	420	13 500

Данный маневр позволил организации ООО «УСК» увеличить денежные средства на 13 500 тыс. руб., что в свою очередь ведет к улучшению финансового состояния организации.

4.3 Переход на долгосрочные кредиты и займы

Организация ООО «УСК» в ведении своей деятельности использует только краткосрочные кредиты и займы, что в свою очередь сильно повышает финансовую нагрузку, что в свою очередь также сильно влияет на финансовую устойчивость организации. Рассмотрим размер долгосрочных и краткосрочных кредиты и займы ООО «УСК» в период с 2016 по 2018 года в таблице 4.10.

Таблица 4.10 – Структура заемного капитала ООО «УСК»

Показатели	2016 год	2017 год	2018 год
	Тыс. руб.	Тыс. руб.	Тыс. руб.
Заемный капитал, в том числе:	18 708	31 468	58 130
Долгосрочная задолженность	0	0	0
Кредиторская задолженность	11 502	24 242	50 885
Краткосрочные займы и кредиты	7 206	7 226	7 245

Исходя из выше представленных данных, мы можем сказать, что заемный капитал с 2016 года по 2018 год состоял только из краткосрочной задолженности, а долгосрочная задолженность в свою очередь полностью отсутствовала. Как нам известно, что краткосрочная задолженность выплачивается в срок менее 12 месяцев, это означает, что по году организация выплачивает суммы гораздо большие, нежели, если бы, она рассчитывалась по долгосрочными обязательствами, а также проценты по краткосрочным кредитам больше чем по долгосрочным.

Преимуществами долгосрочных кредитов перед краткосрочными являются: увеличенный кредитный период (3-5 года), более низкая ставка по кредиту 10% против 15%, денежные средства отведенные для погашения кредита выплачиваются организацией за каждый период в меньшем объеме, что в свою очередь ведет к снижению затрат и росту прибыли организации, следовательно и повышается показатель рентабельности. Исходя из вышесказанного, организация может совершить следующий маневр, часть увеличивающейся прибыли будет реинвестировать в производство, тем самым увеличится статья нераспределенной прибыли, что в свою очередь увеличит собственный капитал и приведёт к росту финансовой устойчивости.

4.4 Анализ влияния предложенных способов минимизации рисков

Ранее мы рассмотрели совершенно разные способы улучшения финансового состояния организации ООО «УСК» в прогнозируемом периоде. Но главная цель, рассмотреть влияние на прогнозируемую финансовую отчетность ООО «УСК» методов в совокупности, необходимо учесть размер инфляции и средний рост по отрасли, оба показателя в сумме дают 10%. Рассмотрим изменение основных финансовых показателей, отобразили в таблице 4.7 прогнозируемом балансе.

Таблица 4.7 – Прогнозный баланс ООО «УСК» на 2019 год после продажи техники, тыс. руб.

Показатель	2018 на конец года (до внедрения)	2019 на конец года (прогноз – после внедрения)
I. Внеоборотные активы		
Основные средства	21 308	23 438
Итого по разделу I	22 217	24 439
II. Оборотные активы		
Денежные средства	20 823	36 405
Итого по разделу II	36 912	55 453
	59 129	79 892
III. Капитал и резервы		
Добавочный капитал	0	13 500
Итого по разделу III.	999	15 949
IV. Долгосрочные обязательства		
Займы и кредиты	0	7 969
Итого по разделу IV	0	7 969
V. Краткосрочные обязательства		
Займы и кредиты	7 245	0
Кредиторская задолженность	50 885	55 974
Итого по разделу V	58 130	55 974
Баланс	59 129	79 892

Таблица 4.8 – Прогнозный баланс ООО «УСК» на 2019 год после расчета с поставщиками и подрядчиками, тыс. руб

Показатель	2018 на конец года (до внедрения)	2019 на конец года (прогноз – после внедрения)
I. Внеоборотные активы		
Основные средства	21 308	23 438
Итого по разделу I	22 217	24 439

Окончание таблицы 4.8

Показатель	2018 на конец года (до внедрения)	2019 на конец года (прогноз – после внедрения)
II. Оборотные активы		
Денежные средства	20 823	22 905
Итого по разделу II	36 912	41 953
Итого активов	59 129	66 392
III. Капитал и резервы		
Добавочный капитал	0	13 500
Итого по разделу III.	999	15 949
IV. Долгосрочные обязательства		
Займы и кредиты	0	7 969
Итого по разделу IV	0	7 969
V. Краткосрочные обязательства		
Займы и кредиты	7 245	0
Кредиторская задолженность	50 885	42 474
Итого по разделу V	58 130	42 474
Баланс	59 129	66 392

Таблица 4.9 – Прогноз доходов и расходов по обычным видам деятельности
ООО «УСК» на 2019 год, тыс.руб

Показатель	2018 на конец года (до внедрения)	2019 на конец года (прогноз – после внедрения)
Выручка от продажи, тыс.руб.	249 475	274 423
Полная себестоимость проданной продукции, тыс.руб.	243 601	219 240
Валовая прибыль	5 874	55 183
Управленческие расходы	4 161	4577,1
Прибыль от продаж	1 713	50 605
Проценты к получению	17,00	18,70

Окончание таблицы 4.9

Показатель	2018 на конец года (до внедрения)	2019 на конец года (прогноз – после внедрения)
Проценты к уплате	11,00	10,23
Прочие доходы	0	0
Прочие расходы	730	803
Прибыль (убыток) до налогообложения	989	49 811
Отложенные налоговые активы	0	0
Отложенные налоговые обязательства	0	0
Текущий налог на прибыль	198	9 962
Чистая прибыль (убыток) отчетного года	791	39 849

Теперь на основе составленной прогнозной отчетности выполним расчеты показателей и коэффициентов, представленные в таблицах 4.10 – 4.13.

Таблица 4.10 – Коэффициенты ликвидности предприятия ООО «УСК»

Показатель	2018 год	2019 год (прогноз)
Коэффициент абсолютной ликвидности	0,36	0,54
Коэффициент срочной ликвидности	0,61	0,89
Коэффициент текущей ликвидности	0,64	0,99
Чистый оборотный капитал	-21 218	-521

Рост денежных средств и уменьшение краткосрочных обязательств, способствовало увеличению коэффициента абсолютной ликвидности на 0,18 и увеличению коэффициента срочной ликвидности на 0,28, который в свою очередь достиг нормативного значения. Коэффициент текущей ликвидности увеличился на 0,35 благодаря росту оборотных активов и тоже достиг нормативного значения.

Чистый оборотный капитал приблизился к нормативному значению, благодаря росту текущих активов и уменьшению текущих пассивов.

Таблица 4.11 – Коэффициенты финансовой устойчивости предприятия ООО «УСК»

Показатель	2018 год	2019 год (прогноз)
Коэффициент финансовой устойчивости	0,017	0,36
Коэффициент финансовой независимости (финансовой автономии)	0,017	0,24
Коэффициент финансовой напряженности	0,86	0,76
Коэффициент соотношения заемных и собственных средств	58,2	3,16

Коэффициент финансовой устойчивости увеличился на 0,343 благодаря увеличению собственного капитала и долгосрочных кредитов и займов. Коэффициент финансовой независимости увеличился на 0,223 благодаря росту собственного капитала. Коэффициент финансовой напряженности уменьшился на 0,1 благодаря уменьшению заемного капитала. Коэффициент соотношений заемных и собственных средств уменьшился в 18,5 раз и достиг значения 3,16 благодаря росту собственных средств и уменьшению заемных средств.

Таблица 4.12 – Показатели деловой активности предприятия ООО «УСК»

Показатель	2018 год	2019 год (прогноз)
Коэффициент оборачиваемости дебиторской задолженности	13,53	19,50
Средний период сбора дебиторской задолженности	26,97	18,71
Продолжительность оборачиваемости кредиторской задолженности	6,64	5,88
Продолжительность сбора кредиторской задолженности	54,96	62,09
Коэффициент оборачиваемости запасов	120,53	77,70
Длительность запасов	3,03	4,70
Коэффициент оборачиваемости активов	5,54	4,37
Продолжительность оборота активов	65,85	83,48

Увеличению скорости оборачиваемости дебиторской и кредиторской задолженности поспособствовало рост выручки от продаж. Длительности запасов

и продолжительности оборотов активов, уменьшение себестоимости продукции и рост выручки от продаж.

Таблица 4.13 – Коэффициенты рентабельности предприятия ООО «УСК»

Показатель	2018 год	2019 год (прогноз)
Рентабельность продаж	0,46	0,79
Рентабельность собственного капитала	0,79	2,50
Рентабельность активов	0,013	0,50
Рентабельность деятельности	0,003	0,18

Таким образом, все коэффициенты рентабельности значительно увеличились в прогнозном периоде, что свидетельствует об улучшении эффективности деятельности организации.

Выводы по четвертому разделу

Рост коэффициентов рентабельности обусловлен ростом чистой прибыли. Проанализировав влияние предложенных нами действий на финансовую составляющую предприятия, важно отметить, что произошел рост основных средств, а также денежных средств предприятия ООО «УСК». Значительно увеличились капитал и резервы, благодаря росту добавочного капитала. Уменьшились краткосрочные обязательства. Благодаря снижению полной себестоимости проданной продукции произошел рост выручки от продаж, увеличилась валовая прибыль и прибыль от продаж. Произошел рост процентов к получению, уменьшились проценты к уплате, из-за перехода на долгосрочные кредиты и займы. Все это привело к значительному увеличению чистой прибыли в 50 раз и повышению финансовой устойчивости предприятия ООО «УСК», что в свою очередь уменьшило влияние внешних рисков и угроз.

ЗАКЛЮЧЕНИЕ

В процессе теоретического исследования проблемы рисков для хозяйствующих субъектов были изучены классификации рисков, различные методов их оценки и способы противодействия рискам.

Экономический риск выступает как форма деятельности хозяйствующих субъектов, в которой преодолевается неопределенность в ситуации неизбежной альтернативы, в процессе которой имеется возможность оценить вероятность достижения желаемого результата.

Предприятие вправе частично переложить риск на других объектов экономики, но полностью избежать его он не может. Справедливо считается: кто не рискует, тот не выигрывает. Иными словами, для получения экономической прибыли предприниматель должен осознанно пойти на принятие решения.

Можно с уверенностью сказать, что неопределенность и риск в предпринимательской деятельности играют очень важную роль, заключая в себе противоречие между планируемым и действительным, то есть источник развития предпринимательской деятельности.

Поскольку главной задачей является оценка степени рисков, то их классификация по определенным признакам, будет полезной при решении поставленной задачи. Но в практической деятельности предприятия чаще ориентируются классификацию по сфере возникновения, в соответствии с которой в систему экономических рисков включают следующие производственный, коммерческий и финансовый риски.

Для количественной оценки экономического риска используются экономико-математические методы и модели. Они позволяют имитировать различные хозяйственные ситуации и оценивать последствия при выборе решений, обходясь без дорогостоящих экспериментов. В качестве математических средств принятия решений в условиях неопределенности и риска можно использовать методы теории математических игр, теории вероятностей, математической статистики, теории статистических решений, математического программирования.

Модели достаточно трудоемки и для лучшего их использования необходимы специальные программы. Не каждое предприятие может себе позволить обращаться в специализированную организацию или покупать соответствующую программу.

Риск – категория вероятностная, поэтому, в процессе оценки неопределённости и количественного определения степени риска используют вероятностные расчеты.

Наиболее общими, широко используемыми и эффективными методами предупреждения и снижения риска, являются: диверсификация, страхование, лимитирование, резервирование средств, приобретение дополнительной информации о выборе и результатах.

Принятие правильного управленческого решения по поводу снижения рисков для конкретного предприятия, безусловно, базируется на данных грамотно выполненного анализа не только внешней, но и внутренней среды организации, то есть анализа финансово-хозяйственной деятельности.

БИБЛИОГРАФИЧЕСКИЙ СПИСОК

- 1 Босов, Д.Б. Неопределенность и риск как характерные свойства процесса управления инвестициями / Д.Б. Босов // Российское предпринимательство. – 2009. – Вып.2. – №7 (1). – С.37–41.
- 2 Буянов, В.П. Управление рисками (рискология) / В.П. Буянов, К.А. Кирсанов, Л.А. Михайлов. – М.: Экзамен, 2002. – 256 с.
- 3 Гончаренко, Л.П. Налоговые риски: теория и практика управления / Л.П. Гончаренко // Финансы и кредит. – 2009. – Вып.4. – № 2. – С.30–31.
- 4 Гримашевич, О. Н. Формирование системы управления рисками промышленного предприятия / О.Н. Гримашевич // Вестник Саратовского государственного социально-экономического университета. – 2011. – Вып.1. – №2. – С.12–18.
- 5 Данов, А.А. Классификация рисков / А.А. Данов // Вестник ТГУ. – 2008. – Вып.4. – №10. – С.44–49.
- 6 Демчук, И.Н. Налоговый риск: сущность и содержание понятия / И.Н. Демчук // Вестн. Том. гос. ун-та., 2010. – Вып.3. – №1 (9). – С.25–29.
- 7 Добреньков, В.И. Методы социологического исследования: учебник / В.И. Добреньков, А.И. Кравченко. – М.: ИНФРА-М, 2004. – 768 с.
- 8 Дятлов, С.Г. Категория риск в инвестиционно-строительной деятельности: сб. науч. тр. / С.Г.Дятлов. – СПб: Изд-во СПбГУЭФ, 2008. – 123 с.
- 9 Е. В. Оптимизация процесса систематизации и оценки рисков предприятия в кризисных условиях / Е.В. Каранина // Вестник ПГУ. – 2010. – №4. – С.22–28.
- 10 Зими́на, Л.Ю. Платежеспособность и ликвидность как элементы анализа финансового состояния предприятия / Л.Ю. Зими́на, В.М. Перфильева // Проблемы экономики и менеджмента. – 2016. – Вып.3. – №12 (64). – С. 27–29
- 11 Иода, Е.В. Классификация банковских рисков и их оптимизация: учебник / Е. В. Иода, Л. Л. Мешкова, Е. Н. Болотина. – Тамбов: Изд-во Тамб. гос. техн. унта, 2002. – 120 с.

12 Кайль, В. Н. Методические подходы к оценке рисков предприятия / В.Н. Кайль // Вестник Саратовского государственного социально-экономического университета. – 2008. – Вып.3. – №1. – С.44–49. 107

13 Киселева, И.А. Инвестиционные риски и их моделирование / И.А. Киселева // ИТпортал. – 2017. – №1 (13). – С.3–5.

14 Кудряшова, В.В. Риски: сущность, причины возникновения в бухгалтерском учете / В. В. Кудряшова, Т. В. Гирка // Известия МГТУ. – 2013. – Вып.2. – №4 (18). – С.25-29.

15 Кукина, Е.Е. Хозяйственные риски на предприятиях реального сектора экономики: классификация, оценка, система управления / Е.Е Кукина // Социально-экономические явления и процессы. – 2012. – №7-8. – С.13–15.

16 Кулагин, О.А. Принятие решений в организациях: справочник / О.А. Кулагин. – Санкт-Петербург: Издательский дом «Сентябрь», 2001. – 139 с.

17 Миронова, О.А. Налоговое администрирование: учебное пособие / О.А. Миронова, Ф.Ф. Ханафеев. – М.: Оме-га-Л, 2007. – 428 с.

18 Орлов, А.И. Подходы к общей теории риска / А.И. Орлов, О.В. Пугач // УБС. – 2012. – №40. – С.24–31.

19 Ромащенко, В.А. Финансовые риски и методы их оценки / В.А. Ромащенко // Kant. – 2014. – №2 (11). – С.21–28

20 Ромащенко, Т.Д. Теория экономической и социальной безопасности: учебно-методическое пособие для вузов / Т.Д. Ромащенко. – Воронеж: Изд-во ВГУ, 2008. – 27 с.

21 Савицкая, Г.Б. Анализ эффективности и рисков предпринимательской деятельности: методологические аспекты: монография / Г.В. Савицкая. – М.: НИЦ ИНФРА-М, 2014. – 272 с.

22 Салахова, Э.К. Современные проблемы управления бухгалтерскими рисками / Э.К. Салахова, Р.З. Ильясова // Инновационная наука. – 2016. – Вып.2. – №1-1 (13). – С.13-18.

23 Сизых, Д.С. Метод оценки финансовых рисков с использованием динамических показателей / Д.С. Сизых // Теория и практика общественного развития. – 2012. – №2. – С.47–54.

24 Ступаков, В.С. Риск-менеджмент: учебник / В.С. Ступаков, Г.С. Токаренко. – М.: Финансы и статистика, 2005. – 258 с. 106

25 Тэпман, Л.Н. Риски в экономике: учебное пособие / Л.Н.Тэпман. – М.: Издво ЮНИТИ-ДАНА, 2002. — 380 с.

26 Федеральный закон "Об акционерных обществах" от 26.12.1995 N 208-ФЗ статья 47.

27 Фурсов, С. В. Оценка стратегических рисков в предпринимательской деятельности в сфере производства / С.В. Фурсов // Основы ЭУП. – 2012. – Вып.2. – №3 (3). – С.41–47.

28 Хайдаршина, Г. А. Количественные методы оценки риска банкротства предприятий: классификация и практическое применение / Г. А. Хайдаршина // Финансы: Теория и Практика. – 2007. – №4. – С.17–21.

29 Шевелев, А.Е. Риски в бухгалтерском учете на современном предприятии / А.Е. Шевелев // Вестник ЮУрГУ. – 2014. – Вып.2 – №4. – С.23-28.

30 Шелопаев, Ф. М. Инвестиционные риски и методы их определения / Ф.М.Шелопаев // Известия ТулГУ. – 2011. – №2-1. – С.19–24.

31 How to create a Risk Management Plan. – [Электронный ресурс]: <https://www.managementstudyguide.com/risk-management-plan.htm>

32 Principles of Risk Management. – [Электронный ресурс]: <https://www.managementstudyguide.com/principles-of-risk-management.htm>

33 Risk Management Process. – [Электронный ресурс]: <https://www.managementstudyguide.com/risk-management-process.htm>

34 Various Aspects of Risk Management. – [Электронный ресурс]: <https://www.managementstudyguide.com/risk-management-aspects.htm>