



**Помощь студентам
Онлайн
Без посредников!
Без предоплаты!
Большой опыт!**

<http://diplomstudent.net/>

СОДЕРЖАНИЕ

Введение.....	4
Глава 1. Теоретические аспекты банкротства предприятий в РФ	6
1.1. Банкротство и основные причины разорения предприятий	6
1.2. Стратегия и тактика поведения предприятия в кризисной ситуации.....	9
Глава 2. Оценка диагностики банкротства на предприятии.....	12
2.1. Организационно-экономическая характеристика деятельности предприятия	12
2.2. Анализ диагностики банкротства на предприятии.....	16
Глава 3. Мероприятия, направленные на повышение финансовой устойчивости предприятия	20
3.1. Оценка сильных и слабых сторон предприятия	20
3.2. Выявление резервов роста предприятия.....	22
Заключение	27
Список используемой литературы	30
Приложение А. Бухгалтерские балансы предприятия за 2009-2011 г.г.	31
Приложение Б. Отчеты о прибылях и убытках предприятия за 2009-2011 г.г...	31

Введение

Становление рыночной экономики в Российской Федерации объективно обуславливает возникновение и развитие механизмов, регулирующих процессы производства, сбыта и потребления товаров и услуг. Достижение оптимальной инфраструктуры производства, соответствующей потребностям и платежеспособному спросу субъектов экономической деятельности (населения, предприятий, общественных и государственных организаций), зависит от национального рынка и изменяющейся рыночной ситуации. От характера и структуры рыночных потребностей, способности и возможности их прогнозирования и степени соответствующей реакции зависит судьба предприятий, производящих товары и услуги, направлений и секторов экономики. Неравномерное развитие экономики, и тем более отдельных ее частей, колебание объемов производства и сбыта, значительные спады производства, что характеризуется как кризисная ситуация, следует рассматривать не как стечение неблагоприятных ситуаций (хотя для отдельного предприятия это может быть именно так), а как некую общую закономерность, свойственную рыночной экономике.

Кризисные ситуации, возникшие в результате отсутствия соответствующих профилактических мер, могут привести к чрезмерному разбалансированию экономики предприятия и неспособности продолжения финансового обеспечения производственного процесса, что квалифицируется как банкротство предприятия. Преодоление этого состояния требует применения специальных мер (процедур) либо прекращения деятельности данного предприятия и его ликвидации, что, как показывает мировая практика, также нельзя рассматривать как случайность.

Курсовая работа рассматривает тему: «Диагностика банкротства». Целью курсовой работы является провести анализ банкротства на предприятии, разработать рекомендации, направленные на снижение риска банкротства и

оценить экономическую эффективность предложенных мероприятий. Для достижения поставленных целей необходимо решить задачи:

- рассмотреть теоретические аспекты банкротства предприятий, основные причины разорения, стратегия и тактика в период кризиса;

- дать организационно-правовую характеристику анализируемого предприятия;

- провести анализ основных экономических показателей предприятия с 2009-2011 г.г.

- дать оценку банкротства предприятия на основании существующих моделей прогнозирования банкротства, а именно: банкротство по методу Лиса, Альтмана, Таффера;

- разработать возможные резервы роста предприятия и оценить экономическую эффективность предложенных мероприятий.

Объектом исследования является предприятие ООО «Стройка». Предмет исследования- данные бухгалтерского баланса и отчета о прибылях и убытках с 2009-2011 гг.г., прил.1-2.

Работа состоит из введения, трех глав, заключения, списка использованных источников и приложений. В первой главе рассматриваются теоретические аспекты банкротства предприятий. Вторая и третья главы являются практическими, в них приведен анализ основных экономических показателей, диагностика банкротства, меры по стабилизации и улучшению финансовой устойчивости.

Глава 1. Теоретические аспекты банкротства предприятий в РФ

1.1. Банкротство и основные причины разорения предприятий

Банкротство- это неспособность предприятия своевременно погашать свои долги. Основной закон, регулирующий банкротство предприятий в РФ- это закон «О несостоятельности (банкротстве)» № 6-ФЗ. [1] Успехи и неудачи деятельности фирмы следует рассматривать как взаимодействие целого ряда факторов - внешних (на которые фирма не может оказывать влияние) и внутренних (которые, как правило, зависят- от организации работы самой фирмы) . Способность фирмы приспособиться к изменению внешних (социальных) и внутренних (технологических) факторов является гарантией не только ее выживания, но и процветания.

Политическая и экономическая нестабильность, нарушение регулирования финансового механизма и инфляционные процессы следует отнести к наиболее значительным факторам, усугубляющим кризисную ситуацию на российских государственных и частных предприятиях. [9; с. 243]

Ранними признаками банкротства являются:

а) задержки с представлением отчетности, которые могут свидетельствовать о плохой работе финансовых служб предприятия;

б) резкие изменения в структуре баланса и отчета о финансовых результатах, особенно:

резкое уменьшение денег на счетах (увеличение денег также может свидетельствовать о невозможности дальнейших капиталовложений);

увеличение дебиторской задолженности (резкое ее снижение также свидетельствует о затруднениях со сбытом, если сопровождается ростом запасов готовой продукции);

старение дебиторских счетов;

нарушение баланса дебиторской и кредиторской задолженности;

увеличение кредиторской задолженности (резкое ее снижение при наличии денег на счетах также свидетельствует о снижении объемов деятельности);

снижение объемов продаж (неблагоприятным может оказаться и резкое увеличение объемов продаж, так как в этом случае банкротство может наступить в результате последующего нарушения баланса долгов, если последует непродуманное увеличение закупок, капитальных затрат;

кроме того, рост объемов продаж может свидетельствовать о сбросе продукции перед ликвидацией предприятия);

в) конфликты на предприятии, увольнение кого-либо из руководства, резкое увеличение числа принимаемых решений и т. д.

Важными внутренними факторами, усиливающими кризисную ситуацию предприятия, являются:

возникновение убытков предприятия в связи с неудовлетворительной организацией работы с рынком, неконкурентоспособностью товаров, несвоевременным обновлением ассортимента товарной продукции;

резкое повышение уровня издержек производства и сбыта товара в связи с нерациональной структурой управления, многочисленностью штата управления, применением дорогостоящих технологий, средств и предметов труда и т. д.;

снижение уровня культуры производства и культуры предприятия в целом, включая квалификацию персонала, технический уровень производства, взаимоотношения в коллективе, его уверенность в эффективной работе;

отсутствие стимулов труда у персонала предприятия.[8; с.289]

Другие ранние признаки банкротства связаны с характером изменений финансовых показателей деятельности предприятия, своевременностью и качеством представления финансовой отчетности и проведением аудиторских проверок:

задержки представления бухгалтерской отчетности и изменение ее качества, что может свидетельствовать либо о сознательных действиях, либо о низком уровне персонала — и то и другое являются признаками неэффективности финансового управления;

изменения в статьях бухгалтерского баланса со стороны пассивов и активов и нарушение определенной их пропорциональности;

увеличение или уменьшение материальных запасов, что может свидетельствовать либо о заинтересованности, либо о возможной неспособности предприятия выполнять свои обязательства по поставкам;

увеличение задолженности предприятия поставщикам и кредиторам;

уменьшение доходов предприятия и снижение прибыльности фирмы, обесценение акций предприятия, установление предприятием нереальных (высоких или низких) цен на свою продукцию и т. д.

Настораживающими признаками являются также внеочередные проверки предприятия, ограничение его коммерческой деятельности органами власти, отмена и изъятие лицензий и т. д.

К внешним факторам, оказывающим сильное влияние на деятельность фирмы, относятся:

размер и структура потребностей населения;

уровень доходов и накоплений населения, а значит, и его покупательная способность (сюда же могут быть отнесены уровень цен и возможность получения потребительского кредита, что существенным образом влияет на предпринимательскую активность);

политическая стабильность и направленность внутренней политики;

развитие науки и техники, которое определяет все составляющие процесса производства товара и его конкурентоспособность;

уровень культуры, т. е. привычки и нормы потребления, предпочтения одних товаров и отрицательное отношение к другим;

международная конкуренция, при которой зарубежные фирмы в одних случаях выигрывают за счет дешевого труда, а в других — за счет более совершенных технологий.[6; с.232]

На финансовом положении большинства предприятий негативно сказываются и последствия общеэкономического спада, инфляции, зачастую выражающиеся в слиянии фирм и неожиданном возникновении новых конкурентов, а также неожиданные перемены в сфере государственного регулирования, резкое уменьшение государственного заказа и др.

1.2. Стратегия и тактика поведения предприятия в кризисной ситуации

Система контроля и раннего обнаружения признаков предстоящей кризисной ситуации имеет весьма важное значение. Укажем основные ее моменты.

Как серьезное предупреждение о грядущем неблагополучии предприятия следует расценивать отрицательную реакцию со стороны партнеров по бизнесу, поставщиков, кредиторов, банков, потребителей продукции на те или иные его мероприятия — всевозможные реорганизации (организационные, структурные, открытие или закрытие подразделений предприятий, филиалов, дочерних фирм, их слияния), частая и необоснованная смена поставщиков, выход на новые рынки, рискованная закупка сырья и материалов и другие изменения в стратегии предприятия. Другим существенным признаком, контролируемым кредиторами, является изменение в структуре управления и атмосфере, царящей в верхних слоях управления, поскольку крах предприятий начинается с конфликтов в его высшем руководстве.

Оздоровление финансового положения предприятия как составная часть управления кризисными состояниями и банкротством предполагает целевой выбор наиболее эффективных средств стратегии и тактики, необходимых для конкретного случая и конкретного предприятия. Изучение опыта преодоления

кризисных ситуаций многих предприятий позволяет сформулировать некоторые общие, обязательные для каждого предприятия процедуры, на основании которых можно выделить 2 наиболее распространенных вида тактики.

Защитная тактика основана на проведении береговых мероприятий, основой которых является сокращение всех расходов, связанных с производством и сбытом, содержанием основных фондов и персонала, что приводит к сокращению производства в целом.

Защитная тактика предприятия ограничивается, как правило, применением соответствующих оперативных мероприятий: устранение убытков, сокращение расходов, выявление внутренних резервов, кадровые перестановки, укрепление дисциплины, попытка улаживания дел с кредиторами (отсрочка долгов) и с поставщиками и др.

Более эффективна наступательная тактика, т. е. проведение не столько оперативных, сколько стратегических мероприятий. В этом случае наряду с ресурсо-берегающими мероприятиями проводятся активный маркетинг, изучение и завоевание новых рынков сбыта, установление более высоких цен, увеличение расходов на совершенствование производства за счет его модернизации, обновления основных фондов, внедрения перспективных технологий.

Внутренние факторы, определяющие развитие предприятия и являющиеся результатом его работы, в общем виде можно сгруппировать следующим образом:

- философия фирмы;
- принципы ее деятельности;
- ресурсы и их использование;
- качество и уровень использования маркетинга.

В свою очередь, каждая из этих групп включает множество конкретных факторов, действующих на каждой фирме избирательно.

В случае возникновения кризисной ситуации необходимо проведение комплексного анализа и оценка ситуации, при необходимости корректируются философия, основные принципы деятельности предприятия, т. е. изменяется его стратегия, в соответствии с чем пересматриваются производственные программы, происходят укрепление позиций предприятия на рынке и завоевание новых сегментов рынка, обновление номенклатуры выпускаемой продукции. Все это находит отражение в разрабатываемой концепции финансового, производственного и кадрового оздоровления, в соответствии с которой финансовая, маркетинговая, техническая и инвестиционная программы, которые позволяют повысить финансовое благополучие предприятия. [7; с.217]

Конечно, бороться с кризисом, имеющим национальные масштабы, отдельному малому или среднему предприятию не по силам, но проведение им гибкой политики способно значительно смягчить негативные последствия общего спада в экономике.

Глава 2. Оценка диагностики банкротства на предприятии

2.1. Организационно-экономическая характеристика деятельности предприятия

Объектом исследования является предприятие ООО «Стройка», которая занимается проектированием и строительством зданий и сооружений. Фирма является Обществом с ограниченной ответственностью и осуществляет свою деятельность на основании закона «Об Обществах с ограниченной ответственностью»[2], гражданского и налогового кодексов РФ, Устава предприятия и другого законодательства РФ. Предприятие ведет самостоятельную бухгалтерскую отчетность, данные бухгалтерского баланса и отчетов о прибылях и убытках представлены в прил.1-2.

Организационную структуру работы предприятия можно представить следующим образом, рисунок 1.



Рисунок 1- Организационная структура предприятия ООО «Стройка».

На основании данных бухгалтерской отчетности предприятия с 2009-2011 г.г. проведем анализ основных экономических показателей.

Произведем анализ рентабельности и деловой активности на основании следующих данных предприятия, таблица 1.

Таблица 1-Показатели рентабельности и деловой активности предприятия с 2009-2011 г.г.

№ п/п	Показатели	2009 г.	2010 г.	2011 г.	Отклонение 2011 г. от 2009 г.
1	Выручка от реализации, тыс. руб.	30253	56516	43463	+13210
2	Среднегодовая стоимость всего капитала, тыс. руб.	76481	78120	93214	+16733
3	Коэффициент оборачиваемости капитала= Выручка/ Среднегодовая стоимость всего капитала	0,39	0,72	0,46	+0,07
4	Продолжительность оборота капитала= (сумма капитала×360 дней)/сумма выручки, дни	910	497	772	-138
5	Стоимость собственного капитала, тыс. руб. (1 раздел пассива)	393	625	856	+463
6	Коэффициент оборачиваемости собственного капитала= выручка/сумма собственного капитала	76,98	90,42	50,77	-26,21
7	Прибыль от продаж, тыс. руб.	872	1888	3601	+2729
8	Чистая прибыль, тыс. руб.	316	247	231	-85
9	Рентабельность всего капитала, %= (Прибыль/капитал)×100%	1,14	2,42	3,86	+2,72
10	Рентабельность продаж, %=(Прибыль/выручка)×100%	2,88	3,34	8,28	+5,4

Показатели деловой активности позволяют оценить финансовое положение предприятия с точки зрения платежеспособности: как быстро средства могут превращаться в наличность, каков производственный потенциал предприятия, эффективно ли используется собственный капитал и трудовые ресурсы, как использует предприятие свои активы для получения доходов и прибыли. [3; С.219]

В целом в течении анализируемого периода на предприятии наблюдается рост выручки от продаж на 13210 тыс. руб. и на конец анализируемого периода она составила 43463 тыс. руб. Наблюдается также рост прибыли от продаж на

2729 тыс. руб. и в 2011 г. она составила 3601 тыс. руб. Показатель чистой прибыли предприятия снизился на 85 тыс. руб. и составил 231 тыс. руб.

Данные таблицы 1 также показывают, что в течении анализируемого периода наблюдается увеличение рентабельности всего капитала и рентабельности продаж на 2,72% и 5,4% соответственно, что является положительным фактором в деятельности организации. Коэффициент оборачиваемости капитала показывает скорость оборачиваемости. В данном случае, на нашем предприятии произошло увеличение оборачиваемости капитала на 0,07 и в 2011 г. коэффициент оборачиваемости всего капитала составил 0,46. Коэффициент оборачиваемости собственного капитала снизился на 26,21 и в 2011 г. составил 50,77. Произошло снижение продолжительности оборота всего капитала на 138 дней, т.е. наблюдается ускорение оборачиваемости, что следует оценить положительно.

Одним из показателей, характеризующих финансовую устойчивость предприятия, является коэффициент маневренности капитала, который показывает, какая часть собственного капитала находится в обороте, т.е. в той форме которая позволяет свободно маневрировать этими средствами. Коэффициент должен быть достаточно высоким, чтобы обеспечить гибкость в использовании собственных средств предприятия.[4;с. 214]

Произведем расчет коэффициента маневренности капитала, таблица 2.

Данные таблицы 2 показывают, что в течении анализируемого периода коэффициент маневренности капитала снизился на 17,95 и составил в 2011 г. 17,63. Это свидетельствует о том, что доля капитала, находящегося в обороте снизилась, и произошло снижение средств, которыми предприятие может свободно маневрировать .

Произведем анализ финансовой устойчивости предприятия, на основании данных таблица 3.

Таблица 2-Динамика коэффициента маневренности капитала с 2009 -2011 г.г.

показатели	2009 г.	2010 г.	2011 г.	Отклонение 2011 г. от 2009 г.
Общая сумма собственного капитала (1 раздел пассива), тыс. руб.	393	625	856	+463
Сумма долгосрочных пассивов предприятия (2 раздел пассива)	14630	14630	14630	-
Общая сумма постоянного капитала (1+2 разделы пассива)	15023	15255	15486	+463
Общая сумма внеоборотных активов	1039	643	393	-646
Сумма собственных оборотных средств= сумма постоянного капитала- сумма внеоборотных активов	13984	14612	15093	+1109
Коэффициент маневренности= сумма собственного оборотного капитала/общая сумма собственного капитала)	35,58	23,37	17,63	-17,95

Таблица 3-Данные для расчета коэффициентов платежеспособности с 2009-2011г.г.

№ п/п	показатели	2009 г.	2010 г.	2011 г.	Отклонение 2011 г. от 2009 г.
1	Общая сумма собственного капитала (1 раздел пассива), тыс. руб.	393	625	856	+463
2	Сумма долгосрочных пассивов предприятия (2 раздел пассива)	14630	14630	14630	-
3	Сумма краткосрочных долгов предприятия (3 раздел пассива), тыс. руб.	61459	62864	77728	+16269
4	Баланс, тыс. руб.	76481	78120	93214	+16733
5	Коэффициент финансовой автономности предприятия(Собственный капитал/сумма баланса)*100 %	0,51	0,80	1,10	+0,59
6	Коэффициент финансовой зависимости(2раздел + 3 раздел пассива)/баланс) ×100%.	99,49	99,2	98,9	-0,59
7	коэффициент финансового риска (заемный капитал/ собственный капитал)	168,16	123,99	107,89	-60,27

Данные таблицы 3 показывают, что в основном имущество предприятия сформировано за счет заемных источников, поэтому и коэффициент финансовой автономности достаточно низкий и составляет 1,10% в 2011 г. и

0,51% в 2009 г. Причем наблюдаем снижение зависимости предприятия от внешних источников финансирования и коэффициент финансовой зависимости снизился на 0,59%. В связи с этим произошло снижение коэффициента финансового риска на 60,27 и данный коэффициент в 2011 г. составил 107,89. Таким образом, предприятие является финансово зависимым, так как наибольший удельный вес в структуре баланса приходится на заемные источники финансирования, которые составляют в среднем 99%, всего 1% приходится на собственные источники финансирования.

2.2. Анализ диагностики банкротства на предприятии

Анализ диагностики банкротства предприятия проводится различными способами. Проведем оценку прогнозирования банкротства анализируемого предприятия по трем моделям: по модели Альтмана, по модели Р.Лиса и по модели Р. Таффлера.

Экспресс диагностику можно также рассчитать по модели Альтмана.

Модель Альтмана- оригинальная модель - усовершенствованная для промышленных и непромышленных предприятий и имеет вид(1) (2):

Уточненная модель для производственных предприятий -

$$Z = 0,717 x_1 + 0,847x_2 + 3,107x_3 + 0,42x_4 + 0,995x_5. (1)$$

Уточненная модель для непромышленных предприятий

$$Z = 6,56 x_1 + 3,26 x_2 + 6,72 x_3 + 1,05 x_4, (2)$$

где X_1 - отношение чистого оборотного капитала к общей величине активов;

X_2 - отношение суммы резервного капитала и нераспределенной прибыли (нераспределенный убыток) к общей величине активов предприятия;

X_3 - отношение прибыли (убытка) от налогообложения с процентами к уплате к общей величине активов предприятия;

X_4 - отношение собственного капитала к величине общих обязательств;

X_5 - отношение выручки (нетто) от продаж к величине активов предприятия.

Шкала вероятности банкротства представлена в таблице 4.

Таблица 4-Шкала вероятности банкротства

Степень угрозы	Для производственных предприятий	Для непроизводственных предприятий
Высокая угроза банкротства	Менее 1,23	Менее 1,1
Зона неведения	от 1,23 до 2,9	От 1,1 до 2,6
Низкая угроза банкротства	Более 2,9	Более 2,6

Проведем расчет диагностики банкротства анализируемого предприятия по состоянию на 2011 г. по модели Альтмана.

$$X_1 = 92821 / 93214 = 0,995$$

$$X_2 = 846 / 93214 = 0,009$$

$$X_3 = 320 / 93214 = 0,003$$

$$X_4 = 856 / (14630 + 77728) = 856 / 92358 = 0,009$$

$$X_5 = 43463 / 93214 = 0,46$$

$$Z = 0,717 \times 0,995 + 0,847 \times 0,009 + 3,107 \times 0,003 + 0,42 \times 0,009 + 0,995 \times 0,46 = 0,71 + 0,007 + 0,009 + 0,0037 + 0,4577 = 1,187$$

Проведенный расчет показывает, что Z меньше, чем 1,23, т.е. согласно шкалы вероятности банкротства, предприятие имеет высокую угрозу обанкротиться.

Проведем экспресс-диагностику банкротства по модели Р. Лиса(3):

$$Z = 0,063 x_1 + 0,092 x_2 + 0,057 x_3 + 0,001 x_4, \quad (3)$$

где X_1 - оборотный капитал / сумма активов;

X_2 - прибыль от реализации / сумма активов;

X_3 - нераспределенная прибыль / сумма активов;

X_4 - собственный капитал / заемный капитал;

Предельное значение равняется 0,037.

По данным предприятия на 2011 г.:

$$X_1 - \text{оборотный капитал / сумма активов} = 92821 / 93214 = 0,995$$

$$X_2 - \text{прибыль от реализации / сумма активов} = 3601 / 93214 = 0,038$$

X_3 - нераспределенная прибыль / сумма активов = $846/93214=0,009$

X_4 - собственный капитал / заемный капитал =
 $856/(14630+77728)=856/92358=0,009$

$Z = 0,063 \times 0,995 + 0,092 \times 0,038 + 0,057 \times 0,009 + 0,001 \times 0,009 =$
 $0,063+0,003+0,0005+0,000009=0,066$

Расчет показал, что Z больше нормативного значения и составил $0,066$, это свидетельствует о том, что предприятие не находится на грани банкротства.

Проведем экспресс- диагностику банкротства по модели Р. Таффлера (4):

$Z = 0,53 x_1 + 0,13 x_2 + 0,18 x_3 + 0,16 x_4, (4)$

где X_1 - прибыль от реализации / краткосрочные обязательства

X_2 - оборотные активы / сумма обязательств

X_3 - краткосрочные обязательства / сумма активов

X_4 - выручка / сумма активов.

Если величина Z счета больше $0,3$, то у фирмы наблюдается устойчивое финансовое положение и неплохие долгосрочные перспективы, если меньше $0,2$, то банкротство более чем вероятно.

По состоянию на 2011 г.

$X_1=3601/77728=0,046$

$X_2=92821/(14630+77728)=92821/92358=1,005$

$X_3=77728/93214=0,83$

$X_4=43463/93214=0,47$

$Z = 0,53 \times 0,046 + 0,13 \times 1,005 + 0,18 \times 0,83 + 0,16 \times 0,47 =$
 $0,024+0,13065+0,1494+0,0752=0,37925$

Так, величина Z счета больше $0,3$ и составила $0,38$, т.е. у фирмы наблюдается устойчивое финансовое положение и неплохие долгосрочные перспективы.

Проведенный анализ банкротства предприятия показал, что оценка банкротства по:

- по модели Альтмана- предприятие имеет высокую угрозу обанкротиться.
- по модели Р. Лиса - предприятие не находится на грани банкротства.
- по модели Р. Таффлера- у фирмы наблюдается устойчивое финансовое положение и неплохие долгосрочные перспективы.

Глава 3. Мероприятия, направленные на повышение финансовой устойчивости предприятия

3.1. Оценка сильных и слабых сторон предприятия

Проведенный выше анализ показал, что в целом предприятие ООО «Стройка» не подвержено риску банкротства, но имеет высокую зависимость от заемных источников финансирования. Поэтому для данного предприятия необходимо рассмотреть возможные резервы роста прибыльности и доходности, а это в свою очередь приведет к повышению финансовой устойчивости и исключению банкротства.

SPACE-анализ дает возможность выявить сильные и слабые стороны предприятия на данном рынке, а также возможные угрозы со стороны конкурентов, наметить меры их упреждения.[5; с.112]

Проведем SPACE –анализ на примере предприятия ООО «Стройка», таблица 5.

Таблица 5- SPACE –анализ на примере предприятия ООО «Стройка»

критерии	оценка	весомость	Обобщенная оценка баллов
Финансовая сила предприятия (ФС)			
Рентабельность инвестиций	4	0,1	0,4
Финансовая автономия	5	0,2	1
Платежеспособность предприятия	5	0,2	1
Уровень финансового риска	5	0,3	1,5
Общая оценка критерия			3,9
Конкурентоспособность предприятия (КП)			
Чистая рентабельность реализованных услуг	5	0,3	1,5
Чистая рентабельность производства	4	0,1	0,4
Доля рынка	5	0,3	1,5
Конкурентоспособность услуг	5	0,3	1,5
Использование ОПФ	3	0,2	0,6
Общая оценка критерия			5,5
Привлекательность отрасли (ПО)			
Уровень прибыли	5	0,3	1,5
Стадия жизненного цикла отрасли	2	0,1	0,2
Зависимость развития отрасли от	3	0,3	0,9

конъюнктуры			
Общая оценка критерия			2,6
Стабильность отрасли (СО)			
Стабильность отрасли	4	0,2	0,8
Уровень развития инновационной деятельности	1	0,1	0,1
Маркетинговые и рекламные возможности	5	0,5	2,5
Общая оценка критерия			3,4

После получения общих оценок ключевых критериев строим вектор рекомендованного стратегии развития предприятия в системе координат SPACE. Начало вектора находится в точке начала координат, конец вектора – в точке А с координатами: $X = \text{ПО} - \text{КП} = 2,6 - 5,5 = -2,9$; $Y = \text{ФС} - \text{СО} = 2,6 - 3,4 = -0,8$. Точка А с координатами $(-2,9; -0,8)$, рисунок 2.

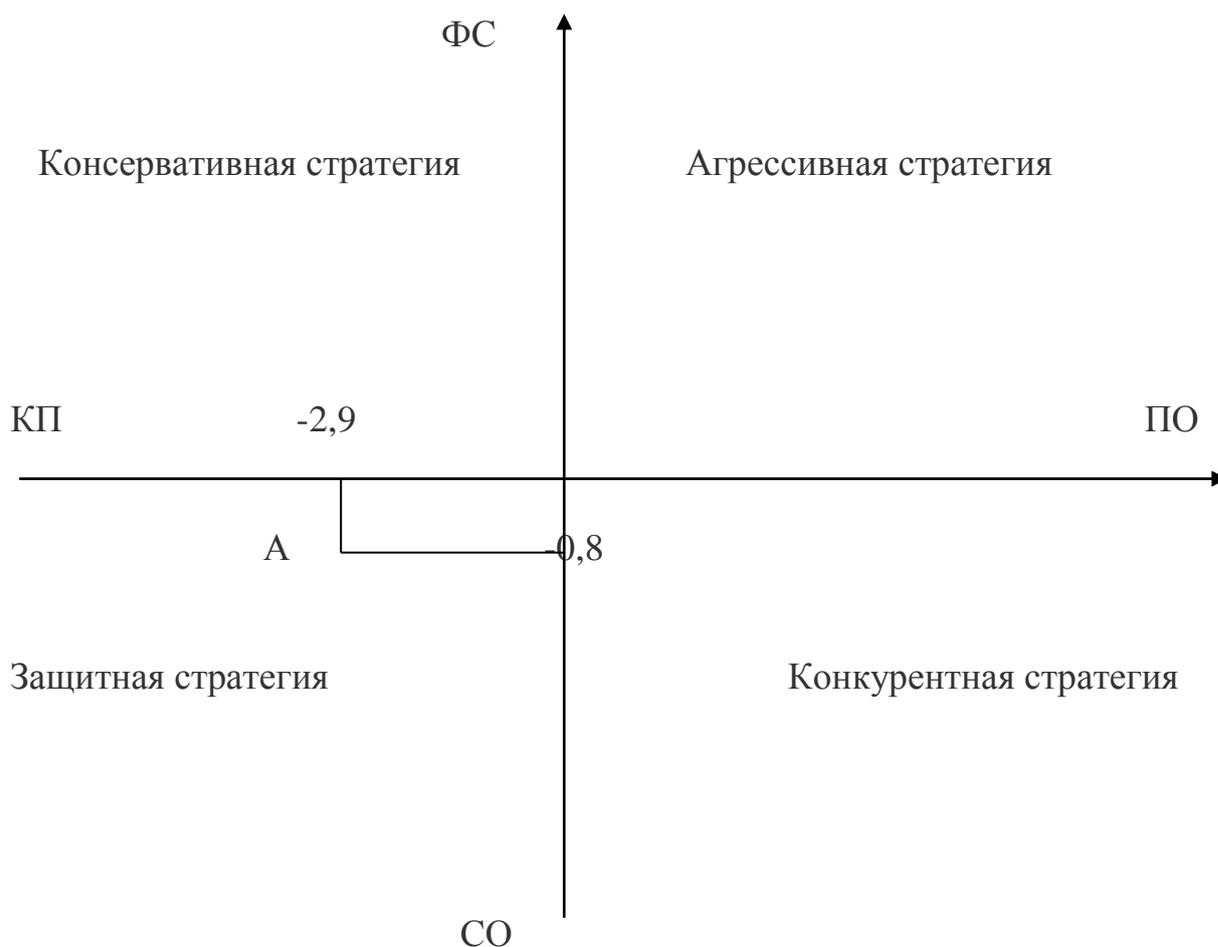


Рисунок 2- SPACE-Матрица ООО «Стройка».

Результат анализа SPACE-матрицы показал необходимость внедрения защитной стратегии.

Защитная стратегия предприятия ограничивается, как правило, применением соответствующих оперативных мероприятий: устранение убытков, сокращение расходов, выявление внутренних резервов, кадровые перестановки, укрепление дисциплины, попытка улаживания дел с кредиторами (отсрочка долгов) и с поставщиками и др. Для того, чтобы выявить резервы роста предприятия, необходимо провести SWOT – анализ предприятия, на основании проведенного анализа разработать рекомендации , направленные на улучшение деятельности организации.

3.2.Выявление резервов роста предприятия

Для того, чтобы выяснить, какие возможности и угрозы имеет предприятие, необходимо составить матрицу SWOT, таблица 6.

SWOT-анализ — распространенный вид анализа, применяющийся в стратегическом, инновационном и антикризисном менеджменте. Аббревиатура SWOT расшифровывается следующим образом: S — strength, сила фирмы; W — weakness, слабость фирмы; O — opportunity, возможности развития фирмы; T — treat, угрозы развитию фирмы.[5; с.219]

Таким образом, проведенный выше анализ показал, что предприятие имеет как сильные так и слабые стороны, имеет возможности и угрозы.

Главной причиной ухудшения финансового состояния является снижение прибыли, выплаты по кредитам.

Рассмотрим этапы возможной стабилизации финансового состояния в данной организации ООО «Стройка»:

- 1.Увеличение выручки и прибыли организации
- 2.Снижение себестоимости товаров, комплектующих, услуг.

Таблица 6-SWOT – анализ предприятия ООО«Стройка»

	<u>Возможности (Opportunities)</u>	<u>Угрозы (Threats)</u>
	<p>Рыночная потребность в услугах Привлекательность бизнеса Перспективы быстрого роста Наличие финансовых ресурсов для развития предприятия Повышения качества обслуживания населения Расширение географии сбыта услуг Возможность расширения ассортимента услуг, Возможность увеличения объемов продаж за счет расширения географии бизнеса, повышения качества обслуживания, активной рекламной деятельности и стимулирования сбыта.</p>	<p>Уменьшение количества клиентов Снижение прибыли Появление новых конкурентов и их сильные управленческие подходы к качеству обслуживания потребителей.</p>
<u>Сильные стороны (Strengths)</u>	<u>ПОЛЕ «СИБ»</u>	<u>ПОЛЕ «СИУ»</u>
<p>Четкая организационная структура управления предприятием Наличие квалифицированных кадров Существует система мотивации работников Работники выполняют свои обязанности на основании должностных инструкций Строгие правила отбора кандидатов на должность в организацию, что позволяет привлекать специалистов высокой квалификации Применяется средняя стратегия ценообразования Имеется цель и миссия организации Ежегодный рост прибыли, Сильное высшее руководство Долгое время на рынке строительства и проектирования Потребность в строительных объектах большого количества населения</p>	<p>1.Предприятие имеет сильные стороны: ежегодное увеличение прибыли, а значит эти средства предприятие может использовать для возможностей: расширение географии сбыта услуг, расширение ассортимента услуг , активная рекламная деятельность, перспективы быстрого роста 2. У предприятия сильные стороны- сильное руководство, а значит возможности- изучение расширения услуг, разработка мероприятий направленных на стимулирование сбыта 3. Сильные стороны- строгие правила отбора кандидатов в организацию, возможность- повышение качества обслуживания клиентов</p>	<p>1.Угроза-уменьшение количества клиентов, снижение прибыли, <u>возможности-</u> Сильное высшее руководство способно во время реагировать на изменения во внешней среде и своевременно разрабатывать новую стратегию поведения на рынке. 2.Угроза- Появление новых конкурентов и их сильные управленческие подходы к качеству обслуживания потребителей; возможности- предприятие находится долгое время на рынке, качество услуг на высоком уровне, сильное руководство способно своевременно разрабатывать новые подходы к управлению организацией, персонал предприятия имеет высокую квалификацию, осуществляется тщательный набор кадров в организацию.</p>
<u>Слабые стороны (Weaknesses)</u>	<u>ПОЛЕ «СЛВ»</u>	<u>ПОЛЕ «СЛУ»</u>
<p>Слабый маркетинг Слабое стимулирование сбыта Не изучаются предпочтения потребителей Предприятие мало известно на рынке высокая конкуренция</p>	<p>Слабые стороны- плохое стимулирование сбыта, не изучаются предпочтения потребителей; предприятие мало известно на рынке, высокая конкуренция. возможность- заниматься изучением предпочтений потребителей, вести активную рекламную деятельность, разрабатывать сильные решения, направленные на повышение качества услуг, расширения географии бизнеса и т.д.</p>	<p>Слабые стороны- плохое стимулирование сбыта, не изучаются предпочтения потребителей; высокая конкуренция Угрозы- уменьшение количества клиентов; снижение прибыли.</p>

Следовательно, для улучшения финансового состояния необходимо: рост выручки, рост прибыли, снижение себестоимости.

Для этого необходимо проводить следующие мероприятия (принять меры), рисунок 3.

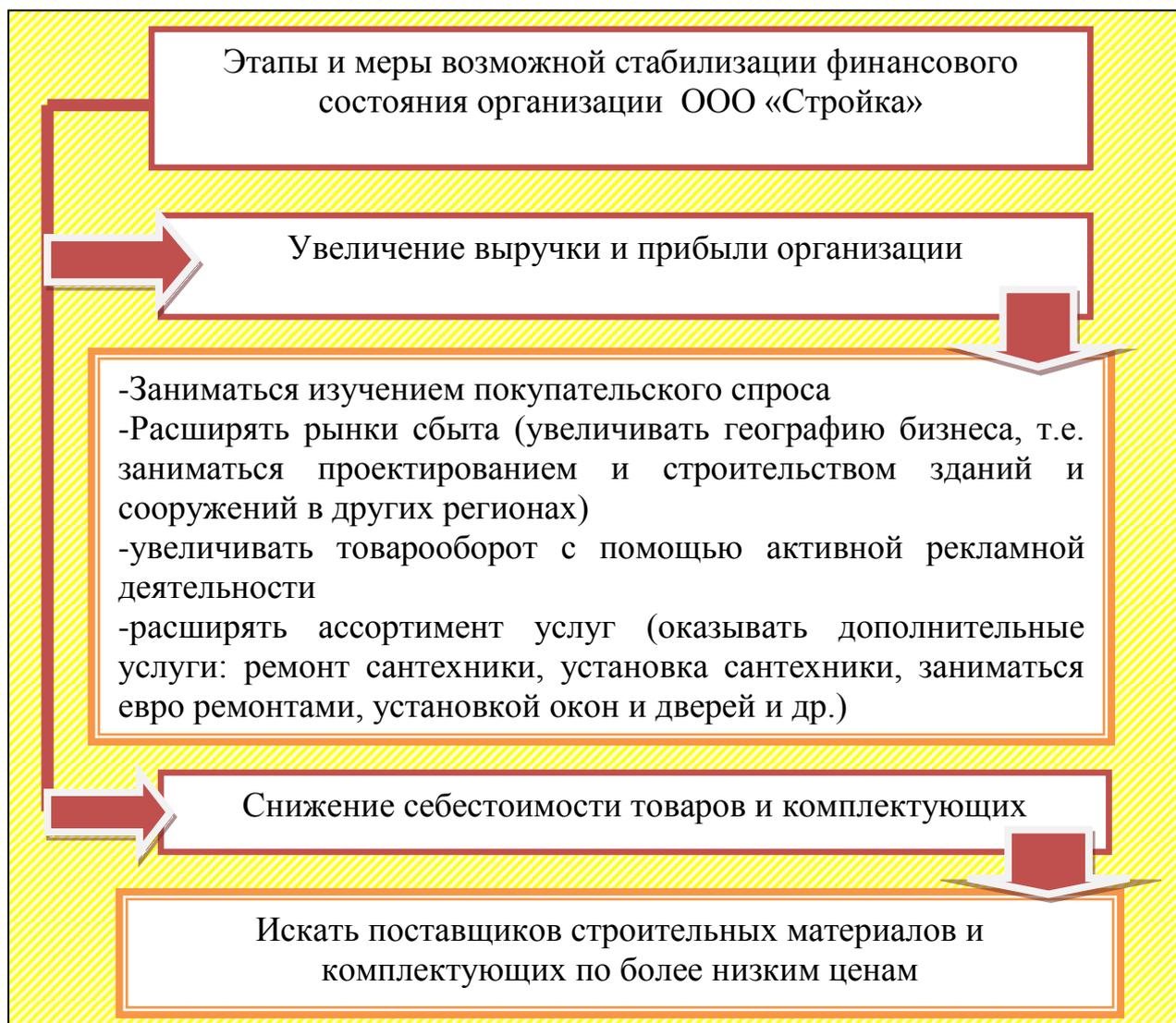


Рисунок 3- Этапы и меры возможной стабилизации финансового состояния организации ООО «Стройка».

Таким образом, основными мероприятиями предприятия ООО «Стройка» направленными на улучшение финансового состояния и исключения банкротства являются: увеличение выручки и прибыльности, снижения себестоимости, за счет проведения мероприятий:

-заниматься изучением покупательского спроса;

-расширять рынки сбыта (увеличивать географию бизнеса, т.е. заниматься проектированием и строительством зданий и сооружений в других регионах);

-увеличивать товарооборот с помощью активной рекламной деятельности;

-расширять ассортимент услуг (оказывать дополнительные услуги: ремонт сантехники, установка сантехники, заниматься евро ремонтами, установкой окон и дверей и др.)

-Искать поставщиков строительных материалов и комплектующих по более низким ценам.

Рассмотрим экономическую эффективность от внедрения мероприятий, таблица 7.

Таблица 7-Экономическая эффективность от внедрения антикризисных мероприятий на предприятии ООО «Стройка»

№ п/п	Показатели	До внедрения мероприятий	После внедрения мероприятий	Отклонение
1	Выручка от реализации, тыс. руб.	43363	45531	+2168
2	себестоимость проданных товаров, работ, услуг, тыс. руб.	28629	27198	-1431
3	Валовая прибыль, тыс. руб.	14834	18333	+3499
4	Валовая рентабельность (валовая прибыль/выручка)× 100%	34,21%	40,26%	+6,05

Таким образом, если предположить, что определенные маркетинговые мероприятия, а именно: усиление рекламной деятельности, расширение географии услуг, увеличение услуг (дополнительные услуги) позволят увеличить товарооборот как минимум на 5%, то выручка от продаж в перспективе составит: $43363 + 5\% = 45531$ тыс. руб. Достаточно сложно прогнозировать объем выручки предприятия, так как она может возрасти как на 5%, так и на 25 и более процентов. То же самое касается снижения себестоимости продукции. Если предприятие заключит договора с другими

компания поставщиками строительных материалов по более низкой цене, предположив, что затраты на сырье снизятся на 5% и более процентов, то рассчитаем при минимальных значения снижения себестоимости, а именно на 5%, тогда себестоимость в перспективе составит: $28629 - 5\% = 27198$ тыс. руб. Отсюда валовая прибыль составит 18333 тыс. руб. Рентабельность валовая соответственно возрастет и составит 40,26%. Следовательно, проведение данных мероприятий целесообразно, так как увеличение выручки и прибыльности предприятия позволит быстрее погашать долги, а это положительно скажется на финансовой устойчивости и снижении риска банкротства.

Заключение

Банкротство- это неспособность предприятия своевременно погашать свои долги. В курсовой работе объектом исследования является предприятие ООО «Стройка». Данное предприятие занимается проектированием и строительством зданий и сооружений. Фирма является Обществом с ограниченной ответственностью и осуществляет свою деятельность на основании закона «Об Обществах с ограниченной ответственностью», гражданского и налогового кодексов РФ, Устава предприятия и другого законодательства РФ. Предприятие ведет самостоятельную бухгалтерскую отчетность, данные бухгалтерского баланса и отчетов о прибылях и убытках представлены в прил.1-2.

Проведенный анализ экономических показателей показал, что в целом в течении анализируемого периода на предприятии наблюдается рост выручки от продаж на 13210 тыс. руб. и на конец анализируемого периода она составила 43463 тыс. руб. Наблюдается также рост прибыли от продаж на 2729 тыс. руб. и в 2011 г. она составила 3601 тыс. руб. Показатель чистой прибыли предприятия снизился на 85 тыс. руб. и составил 231 тыс. руб.

Одним из показателей, характеризующих финансовую устойчивость предприятия, является коэффициент маневренности капитала, который показывает, какая часть собственного капитала находится в обороте, т.е. в той форме которая позволяет свободно маневрировать этими средствами.

На анализируемом предприятии коэффициент маневренности капитала снизился на 17,95 и составил в 2011 г. 17,63. Это свидетельствует о том, что доля капитала, находящегося в обороте снизилась, и произошло снижение средств, которыми предприятие может свободно маневрировать .

В основном имущество предприятия сформировано за счет заемных источников, поэтому и коэффициент финансовой автономности достаточно низкий и составляет 1,10% в 2011 г. и 0,51% в 2009 г. В связи с этим произошло снижение коэффициента финансового риска на 60,27 и данный

коэффициент в 2011 г. составил 107,89. Таким образом, предприятие является финансово зависимым, так как наибольший удельный вес в структуре баланса приходится на заемные источники финансирования, которые составляют в среднем 99%, всего 1% приходится на собственные источники финансирования.

Анализ диагностики банкротства предприятия проводится различными способами. В данной работе была проведена оценка прогнозирования банкротства анализируемого предприятия по трем моделям: по модели Альтмана, по модели Р.Лиса и по модели Р. Таффлера.

Проведенный анализ банкротства предприятия показал, показал следующие результаты:

- по модели Альтмана- предприятие имеет высокую угрозу обанкротиться.
- по модели Р. Лиса - предприятие не находится на грани банкротства.
- по модели Р. Таффлера- у фирмы наблюдается устойчивое финансовое положение и неплохие долгосрочные перспективы.

В целом предприятие не подвержено риску банкротства, но имеет высокую зависимость от заемных источников финансирования. Поэтому для данного предприятия необходимо рассмотреть возможные резервы роста прибыльности и доходности, а это в свою очередь приведет к повышению финансовой устойчивости и исключению банкротства.

Проведенный анализ показал, что возможными резервами роста предприятия являются: увеличение выручки и прибыли организации; снижение себестоимости товаров, комплектующих, услуг. Для увеличения товарооборота были предложены мероприятия: активная рекламная деятельность, увеличение географии сбыта услуг, увеличение услуг. Для снижения себестоимости целесообразно заключать договора с новыми поставщиками, где цены на закупку строительных материалов и комплектующих будут ниже, чем в настоящий момент закупает предприятие. Экономическая эффективность показала, что ожидаемый прогнозный рост

рентабельности составил 6,05%. Следовательно, проведение данных мероприятий целесообразно, так как увеличение выручки и прибыльности предприятия позволит быстрее погашать долги, а это положительно скажется на финансовой устойчивости и снижении риска банкротства.

Список используемой литературы

1. Федеральный закон "О несостоятельности (банкротстве)"(№ 6-ФЗ от 8 января 1998 г. (с измен. и дополнениями). / Серия: Законы Российской Федерации. - М.: 2012г.
2. Федеральный закон «Об обществах с ограниченной ответственностью» от 8 февраля 1998 г. N 14-ФЗ (принят ГД ФС РФ 14.01.1998)//с изменениями от 28 декабря 2010 г. N 409-ФЗ.
3. Станиславчик Е. Н. Анализ финансового состояния неплатежеспособных предприятий/ Е. Н. Станиславчик.- М.: Ось-89, 2009г.
4. Савицкая Г. «Анализ хозяйственной деятельности предприятий»: Учебник- 2 –е изд., испр.-Мн.:ИП «Экоперспектива», 2010 г.-494 с.
5. Стратегическое управление втор: Виханский О.С. Издательство: Гардарика, 2009 г. 296 с.
6. Круглова Н.Ю. Антикризисное управление: Учебное пособие/Н. Ю. Круглова.- М.: КноРус, 2009г.
7. Маренков Н. Л. Антикризисное управление/ Н. Л. Маренков, В. В. Касьянов.- М.,Ростов н/Д: Феникс, 2009г.
8. Финансовый менеджмент”: Учебник под ред. Е.С. Стояновой.- М.: Изд-во перспектива, 2011г.-574 с.
9. «Экономика предприятия»: Учебник/под ред. Проф. О.И. Волкова. -М.: ИНФРА-М, 2011 г.-416 с.

Приложение А. Бухгалтерские балансы предприятия за 2009-2011 г.г.

Приложение Б. Отчеты о прибылях и убытках предприятия за 2009-2011 г.г.