Центросоюз Российской Федерации

Горно-Алтайский экономический техникум

**Курсовая работа**

По дисциплине: «Анализ финансово-хозяйственной деятельности»

**На тему: Анализ платежеспособности и диагностика риска банкротства предприятий Соузгинского мясокомбината**

**План**

Введение

1 Платежеспособность и ликвидность предприятия, ее сущность и значение

2 Анализ платежеспособности и диагностика риска банкротства предприятий

2.1 Организационно-экономическая характеристика деятельности Саузгинского мясокомбината

2.2 Бухгалтерский баланс, его построение и значение

2.3 Значение и задачи анализа финансового состояния и платежеспособности предприятия, материалы, используемые при анализе

2.4 Анализ показателей платежеспособность и ликвидность предприятия

2.5 Методика диагностики риска банкротства предприятия

3 Пути повышения платежеспособности и Планового оздоровления предприятия

Заключение

**Введение**

Переход к рыночной экономике требует от предприятия повышения эффективности производства, конкурентоспособности продукции и услуг на основе внедрения достижений научно – технического прогресса, эффективных форм хозяйствования и управления производством, преодоления бесхозяйственности, активизации предпринимательства, инициативы.

Важная роль в реализации этих задач отводится анализу платежеспособности предприятия и диагностики риска банкротства. Он позволяет определить обеспеченность предприятия и его структурных подразделений собственными оборотными средствами в целом, а также по отдельным подразделениям, определить показатели платежеспособности предприятия. Также, позволит проанализировать пути финансового оздоровления предприятия с целью недопущения банкротства и вывода его из "опасной зоны" путем комплексного использования внутренних и внешних резервов.

Под финансовым состоянием понимается способность предприятия финансировать свою деятельность. Оно характеризуется обеспеченностью финансовыми ресурсами, необходимыми для нормального функционирования предприятия, целесообразностью их размещения и эффективностью использования, финансовыми взаимоотношениями с другими юридическими и физическими лицами, платежеспособностью и финансовой устойчивостью.

В своей курсовой работе я рассмотрю платежеспособность и ликвидность предприятия, ее сущность и значение. Также проанализирую платежеспособность организации и проведу диагностику риска банкротства, т.е. дам подробнее организационно-экономическую характеристику деятельности предприятия, охарактеризую бухгалтерский баланс, его построение и значение, значение и задачи анализа финансового состояния и платежеспособности предприятия, материалы, используемые при анализе. Также, проанализирую показатели платежеспособности и ликвидности предприятия, рассмотрю методику диагностики риска банкротства предприятия. А затем, намечу пути повышения платежеспособности и финансового оздоровления предприятия.

**1 Платежеспособность и ликвидности предприятия, её сущность и значение**

Предприятию, которое планирует выход на рынок, следует иметь информацию о различных возможных способах деятельности с их выгодами и потерями с тем, чтобы удовлетворение потребностей было бы по возможности лучшим.

Основной единицей коммерческой деятельности, в недрах которой рождается товар, является коммерческая организация, или предприятие. Его задача- производство товара в противоположность потреблению.

Экономической целью отдельно взятого предприятия является получение прибыли. Таким образом, под предприятием понимается организация коммерческого дела с целью выпуска продукции (оказания услуг) и получения прибыли.

**Финансы —** это система денежных отношений экономического субъекта, возникающая в процессе его производственно-хозяйственной деятельности.

На уровне предприятий (коммерческих организаций) финансовые отношения охватывают:

* отношения с другими предприятиями и организациями по поставкам сырья, материалов, оказанию услуг и др.;
* отношения с банковской системой по расчетам за банковские услуги, при получении и погашении кредитов, покупкё и продаже валюты и другие операции;
* отношения со страховыми компаниями и организациями по страхованию коммерческих и финансовых рисков;
* отношения с товарными, сырьевыми и фондовыми биржами по операциям с производственными и финансовыми активами;
* отношения с инвестиционными институтами (фонды, компании) по

размещению инвестиций, приватизации и др.;

* отношения с филиалами и дочерними предприятиями;
* отношения с персоналом предприятия по выплате заработной платы,

дивидендов и пр.;

* отношения с акционерами (не членами трудового коллектива);
* отношения с налоговой службой по уплате налогов и других платежей;
* отношения с аудиторскими фирмами и другими хозяйствующими субъектами.

Общим для всех перечисленных видов отношений является то, что они выражены в денежной форме и представляют собой совокупность выплат и поступлений денежных средств предприятия.

Общим элементом финансовых отношений является также то, что они возникают как результат определенных хозяйственных операции, инициированных самим предприятием или другим участником экономического процесса. Поэтому состояние финансовых отношений или просто состояние финансов предприятия определяется, прежде всего, состоянием его производственно-хозяйственных характеристик (факторов).

**Финансовое состояние предприятия** является важнейшей характеристикой его деловой активности и надежности. Оно определяет конкурентоспособность предприятия, его потенциал в деловом сотрудничестве, является гарантом эффективной деятельности как самого предприятия, таки его партнеров.

Одним из показателей, характеризующих финансовое положение предприятия, является его **платежеспособность**, под которой понимается способность предприятия своевременно и полностью рассчитываться по своим долгосрочным обязательствам, т.е. возможность наличными денежными ресурсами своевременно погашать свои платежные обязательства. Следовательно, платежеспособным является то предприятие, у которого активов больше, чем внешние обязательства.

Платежеспособность предприятия означает возможность погашения им в срок и в полном объёме своих долговых обязательств. В зависимости от того, какие обязательства предприятия принимаются в расчете, различают краткосрочную и долгосрочную платёжеспособность.

**Платежеспособность предприятия** - важнейший показатель, характеризующий финансовое положение предприятия. Это его возможность производить необходимые платежи и расчеты в определенные сроки, зависящие как от притока денежных средств дебиторов, покупателей и заказчиков, так и от оттока средств для выполнения платежей в бюджет, расчетов с поставщиками и другими кредиторами предприятия – ключевой фактор его финансовой стабильности. Для руководства предприятия особенно важно, поэтому проводить систематический анализ платежеспособности предприятия для эффективного управления им, для предупреждения возникновения и своевременного прекращения уже возникших кризисных ситуаций.

При оценке платежеспособности, прежде всего, важно уяснить, в какой мере все оборотные активы предприятия перекрывают имеющуюся задолженность (общий коэффициент покрытия); в какой степени эту задолженность сложно покрыть без привлечения материальных оборотных средств, т.е. за счет денежных средств, краткосрочных финансовых вложений и средств в расчетах (промежуточный коэффициент покрытия) и, наконец, какую часть краткосрочной задолженности реально погасить самой мобильной суммой активов – денежными средствами и краткосрочными финансовыми вложениями (коэффициент абсолютной ликвидности).

Оценка платежеспособности производится по данным баланса на основе расчета следующих показателей:

* Величина собственного оборотного капитала;
* Соотношение оборотного капитала и краткосрочных обязательств (коэффициенты ликвидности - определяющие квоту оборотных средств, т.е. оптимальный размер оборотных средств);
* Соотношение заемного и собственного капитала;
* Коэффициент долгосрочного привлечения заемных средств;
* Коэффициент обеспеченности процентов по кредитам;
* Коэффициент платежной готовности (платежеспособности) и др.

**Собственные** **оборотные средства** – это величина, на которую общая сумма оборотных средств обычно превышает сумму краткосрочных обязательств. Смысл показателя в том, что текущие обязательства являются долгами, которые должны быть выплачены в течение одного года, а оборотные средства – это активы, которые представляют наличность, или должны быть превращены в нее, или израсходованы в течение года. По определению текущие обязательства должны быть погашены из оборотных средств. Если сумма оборотных средств оказывается больше суммы текущих обязательств, то разность дает величину собственных оборотных средств, предназначенных для продолжения хозяйственной деятельности. Именно из величины оборотных средств осуществляется покупка товаров, она служит основанием для получения кредита и для расширения объема реализуемой товарной массы. Недостаток собственных оборотных средств может привести к банкротству предприятия, поэтому изменение величины собственных оборотных средств от одного отчетного периода к другому анализируется с большим вниманием.

Этот показатель определяется вычитанием из общей величины оборотных активов величины краткосрочных обязательств или следующим образом:

Ес = IVП – IA ,

где Ес – собственный оборотный капитал;

IVП – итог раздела IV пассива баланса;

IA – итог раздела I актива баланса.

**Квота оборотных средств**. При оценке платежеспособности возникает вопрос, какой должна быть оптимальная величина оборотного капитала? Существует несколько методик для определения оптимального размера оборотного капитала предприятия. Чаще используется коэффициент текущей ликвидности, т.е. показатель отношения оборотного капитала к краткосрочным обязательствам. Коэффициент текущей ликвидности широко используется как общий индикатор платежеспособности предприятия и способности ее погасить первоочередные платежи. Несмотря на то, что существует много исключений, экономисты обычно придерживаются следующего правила: для обеспечения инвестициям минимальной гарантии оборотный капитал должен, по крайней мере, в 2раза превышать сумму срочных обязательств.

**Оценка долгосрочной платежеспособности**. Возможность погашения долгосрочных займов характеризует способность кампании функционировать длительный период. Целью оценки является ранее выявление признаков банкротства. Анализ позволяет определить это за много лет до кризисной ситуации. Показатель, отражающий платежеспособность компании по долгосрочным займам, рассчитывается как отношение заемного капитала к собственному:

dдз = Кдз / Кс

где dдз – коэффициент долгосрочной платежеспособности;

Кдз – заемный капитал (долгосрочные кредиты и займы);

Кс - собственный капитал.

Увеличение доли заемного капитала в структуре капитала предприятия считается заемным. Предприятие обязано своевременно уплачивать проценты по кредитам, своевременно погашать полученные кредиты. И это не зависит от уровня прибыли. Чем выше значение коэффициента, тем больше задолженность предприятия и ниже оценка уровня долгосрочной платежеспособности.

Финансовая устойчивость предприятия в перспективе целиком зависит от результатов текущей деятельности.

Способность предприятия вовремя платить по своим краткосрочным обязательствам называется **ликвидностью**. Иначе говоря, предприятие считается ликвидным, если оно в состоянии выполнить свои краткосрочные обязательства, реализуя свои текущие активы. Основные средства (если только они не приобретены в целях дальнейшей продажи), как правило, не являются источником погашения текущей задолженности предприятия в силу своей специфической роли в процессе производства, а также из-за обычно затруднительных условий их срочной реализации.

Оценка платежеспособности по балансуосуществляется на основе характеристики ликвидности оборотных активов, которая определяется временем, необходимым для превращения их в денежные средства. Чем меньше требуется время для инкассации данного актива, тем выше его ликвидность. Ликвидность предприятия проявляется через ликвидность активов и баланса в целом. **Ликвидность баланса**– возможность субъекта хозяйствования обратить активы в наличность и погасить свои платежные обязательства, а точнее – это степень покрытия долговых обязательств предприятия его активами, срок превращения которых в денежную наличность соответствует сроку погашения платежных обязательств. Она зависит от степени соответствия величины имеющих платежных средств величине краткосрочных долговых обязательств.

**Ликвидность предприятия**– это более общие понятие, чем ликвидность баланса. Ликвидность баланса предполагает изыскание платежных средств только за счет внутренних источников (реализации активов). Но предприятие может привлечь заемные средства со стороны, если у него имеется соответствующий имидж в деловом мире и достаточно высокий уровень инвестиционной привлекательности.

Прежде всего, **ликвидность предприятия** ***–*** это ликвидность его активов, т.е. их способность быть превращенными в деньги, как правило, по рыночной цене или с небольшой уступкой в цене. Величина ликвидности активов также связанна с временем их превращения в деньги: чем быстрее, тем ликвиднее.

На ликвидность предприятия основное влияние оказывает структура его активов и капитала, а также организация и состояние оборотных активов и источников их формирования.

Для предварительной оценки ликвидности предприятия привлекаются данные бухгалтерского баланса. Информация, отражаемая во II и III разделе актива баланса, характеризует величину текущих активов в начале и в конце отчетного года. Сведения о краткосрочных обязательствах предприятия содержатся в III разделе пассива баланса-нетто.

Предприятие может быть ликвидным в той или иной степени, поскольку в состав текущих активов входят самые разнородные оборотные средства, среди которых имеются как легко реализуемые, так и труднореализуемые в целях погашения внешней задолженности.

Условиями нормального экономического развития предприятия и его ликвидности являются:

* Наличие у него достаточного количества денежных средств и резервов;
  + Возможности получить дополнительные денежные средства при минимальной или доступной плате за них на случай дополнительных затрат или при неизбежных спадах.

В то же время финансовые результаты предприятия в значительной мере зависят от того, чему на каждом конкретном этапе своего развитий предприятие отдает предпочтение – ликвидности или рентабельности. Совершенно очевидно, что нацеленность на увеличение рентабельности, как правило, повышает риск возникновения неплатежеспособности и, следовательно, снижения ликвидности, и наоборот, повышение ликвидности пропорционально рентабельности.

Понятие «**платежеспособности**» и «**ликвидности**» очень близки, но второе более емкое. От степени ликвидности баланса и предприятия зависит платежеспособность. В то же время ликвидность характеризует как текущее состояние расчетов, так и перспективу. Предприятие может быть платежеспособным на отчетную дату, но иметь неблагоприятные возможности в будущем, и наоборот.

**2 Анализ платежеспособности и диагностика риска банкротства предприятий**

**2.1 Организационно-экономическая характеристика деятельности предприятия**

ООО «СМК» - общество с ограниченной ответственностью, зарегистрировано в г. Горно-Алтайске, ИНН 0411112800, КПП 041101001, ОГРН

Юридический адрес: г. Горно-Алтайск, ул. Ленина, 220; почтовый адрес: Майминский район, с. Соузга, ул. Центральная, 19.

Основной деятельностью предприятия является реализация продуктов из мяса и птицы, в том числе колбасных изделий, полуфабрикатов, мяса и субпродуктов.

Уставный капитал составляет 10 000 рублей. Основной деятельностью ООО «СМК» является промышленный забой скота, производство мясных продуктов: мяса, мясных полуфабрикатов, колбасных изделий.

Общество с ограниченной ответственностью является разновидностью объединения капиталов, не требующих личного участия своих членов в делах общества. Характерными признаками этой коммерческой организации являются, деление ее уставного капитала на доли участников и отсутствие ответственности последних по долгам общества. Имущество общества, включая уставной капитал, принадлежит на праве собственности ему самому как юридическому лицу и не образует объекта долевой собственности участников. Поскольку вклады участников становятся собственностью общества, нельзя сказать, что его участники отвечают по долгам общества в пределах внесенных ими вкладов. В действительности они вообще не отвечают по долгам общества, а несут лишь риск убытков (утраты вкладов). Даже те из участников, кто не внес свой вклад полностью, отвечают по обязательствам общества лишь той частью своего личного имущества, которая соответствует стоимости неоплаченной части вклада (п. 1 ст. 87 ГК).

Ранее действовавшим законодательством (ст. 11 Закона о предприятиях) общества с ограниченной ответственностью, как известно, именовались товариществами и отождествлялись с акционерными обществами закрытого типа. В настоящее время это абсурдное, по сути, положение не действует. Сказанное, однако, не означает необходимости скорейшего внесения изменений в учредительные документы таких коммерческих организаций. Эти документы продолжают действовать в части, не противоречащей правилам нового ГК. Их перерегистрация потребуется после принятия специального закона об обществах с ограниченной ответственностью, который и должен прямо предусмотреть сроки и порядок такой перерегистрации (п. 3 ст. 87 ГК, п. 4 ст. 6 Вводного закона).

Общество с ограниченной ответственностью является наиболее типичной формой “компании одного лица” и в развитых зарубежных правопорядках. Поэтому п. 1 ст. 87 ГК прямо допускает такую возможность, что расходится с чисто грамматическим пониманием “общества”, но вполне соответствует юридическому существу дела. ГК исключает только возможность единоличного участия в обществе с ограниченной ответственностью другой компании «одного лица».

Рыночная экономика обусловливает необходимость развития финансового анализа в первую очередь на микроуровне - то есть на уровне отдельных предприятий, так как именно предприятия (при любой форме собственности) составляют основу рыночной экономики.

Анализ на микроуровне наполняется совершенно конкретным содержанием, связанным с повседневной финансовой деятельностью предприятий, их коллективов, менеджеров, владельцев-собственников.

В настоящее время необходимо проводить анализы обоснования и выполнения бизнес-планов, маркетинговых исследований, возможностей производства и сбыта, изучения внутренних и внешнеэкономических ситуаций, влияющих на производство и сбыт, соотношения спроса и предложения, конкретных потребителей и оценки качества выпускаемых изделий, затрат живого и овеществленного труда с необходимой их детализацией.

Целью работы является анализ финансового состояния предприятия и анализ реализации продукции ООО “СМК”.

В процессе производственной практики мною была использована информация о финансовом положении ООО “СМК”, в частности его доходности и финансовой устойчивости.

Оценка финансового положения предприятия необходима не только руководителю предприятия для оценки финансового состояния предприятия, но и следующим лицам, которые принимают непосредственное участие в хозяйственной деятельности предприятия:

В подчинении главного бухгалтера имеются:

* Бухгалтер по заработной плате
* Бухгалтер по налоговому учету
* Бухгалтер материальной группы
* Кассир
* Операторы

В подчинении начальника отдела сбыта имеются:

* Менеджер по реализации колбасных изделий и полуфабрикатов
* Менеджер по реализации субпродуктов
* Менеджер по розничной торговле
* Начальник склада готовой продукции
* Маркетолог
* Операторы

Экономист структуры подчинения не имеет.

**Перечень руководителей аппарата управления**

**ООО «СМК»**

Директор – Иванов Владимир Валерьевич

Главный бухгалтер – Мальцева Анна Алексеевна

Начальник отдела сбыта – Чернов Ренат Конганбаевич

Были поставлены следующие задачи и разработаны рекомендации по улучшению финансового состояния ООО “СМК”:

Произвести сравнительный горизонтальный и вертикальный анализ финансового состояния ООО “СМК” за весь 2007 и сравнительный анализ финансового состояния поквартально.

Произвести анализ платежеспособности и финансовой устойчивости ООО «СМК», по методике Федерального управления по делам о несостоятельности (банкротстве) предприятий и дать оценку этой методике.

Проанализировать эффект финансового и производственного рычага в ООО “СМК”, и дать рекомендации по ведению кредитной политики на предприятии.

Проанализировать уровень автоматизации бухгалтерского учета и анализа ООО “СМК”, и дать рекомендации по ведению финансового анализа на предприятии.

Рациональное и экономное использование как основных, так и оборотных фондов является первоочередной задачей предприятия. Поэтому, необходимо рассмотреть состав, структуру и взаимоотношение основных и оборотных производственных фондов.

Предприятия входят в Холдинг «Российские мясопродукты», который включает еще ряд предприятий, находящихся на территории Российской Федерации:

|  |  |
| --- | --- |
| **№ п/п** | **Наименование предприятия** |
| 1 | ООО «Сибирская продовольственная компания» |
| 2 | ЗАО «КВЭСТО» |
| 3 | ООО «От души» |
| 4 | ООО «РМП ФТ Кемерово» |
| 5 | ООО «БИР-Холдинг- С» |
| 6 | ООО «Алтайская продовольственная компания» |
| 7 | ООО «Торговый дом-АПК» |
| 8 | ООО ТД «РМП-Томск» |
| 9 | ООО ТД «Российские мясопродукты – Иркутск» |
| 10 | ОАО «Черепановский Мясокомбинат» |
| 11 | ООО «Мясотрейдинг» |
| 12 | ООО «БардПромКомп» |
| 13 | ООО Торговый дом "Алтай" г. Барнаул |
| 14 | ООО «Красноярская продовольственная компания» |
| 15 | ООО «Рубекон» |
| 16 | ООО «СибДСО» |
| 17 | ОАО «Красноозерский мясокомбинат» |
| 18 | ЗАО «Правовые технологии» |
| 19 | ООО «РМП-Консалтинг» |
| 20 | ООО «РМП-Лизинг» |
| 21 | ООО «РМП-Сервис» |
| 22 | ООО «РМП-Недвижимость» |
| 23 | ООО «Регион» |

Организационно-правовая форма предприятия – общество с ограниченной ответственностью, форма собственности предприятия – частная.

**2.2 Бухгалтерский баланс, его построение и значение**

Важнейшим источником информации о финансовом положении предприятия является ***бухгалтерский баланс.***

Термин «баланс» французского происхождения: буквально «balanc» переводится кик весы, то есть равновесие.

Он является основной формой бухгалтерской отчетности. Его составляют на основе данных об остатках по дебету и кредиту синтетических счетов и субсчетов на начало и конец периода, взятых из Главной книги.

При журнально-ордерной форме учета обороты по кредиту каждого счета записывают в Главную книгу только из журналов-ордеров. Обороты по дебету отдельных счетов собирают в Главной книге из нескольких журналов-ордеров в разрезе корреспондирующих счетов.

При мемориально-ордерной форме учета запись на счетах Главной книги производят непосредственно по данным мемориальных ордеров.

В организациях, применяющих машинно-ориентированные формы учета, Главная книга создается с использованием вычислительной техники на основе машинограмм, магнитных лент, дисков, дискеток и иных машинных носителей.

На малых предприятиях, применяющих упрощенную форму учета, баланс составляют по данным Книги учета хозяйственных операций.

*Следует отметить*, что некоторые балансовые статьи заполняют непосредственно по остаткам соответствующих счетов («Касса», «Расчетный счет» и др.).

Значительная часть балансовых статей отражает сгруппированные данные нескольких синтетических счетов. Например, по статье «Сырье, материалы и другие аналогичные ценности» отражается сальдо по счетам 10, 15 и 16; по статье «Затраты в незавершенном производстве» — сальдо счетов 20, 21, 23, 29 и т.п.

*Основное содержание бухгалтерского баланса представлено ПБУ 4 (7).*Конкретизация содержания баланса по годам осуществляется приказами Минфина РФ по квартальной и годовой отчетности. Например, содержание бухгалтерского баланса за 2000 отчетный год определено приказом Минфина РФ от 13.01.2000 г. № 4н.

*Согласно международным стандартам* в активе баланса показываются экономические ресурсы, принадлежащие предприятию. Они рассматриваются как потенциальные доходы предприятия, которые оно может получить в будущем вследствие их использования. В *пассиве баланса* содержится информация об источниках формирования средств предприятия, т.е. о капитале (equities), который делится на два основных типа: *собственный капитал* (owner's equity) и *привлеченный капитал*, или *кредиторская задолженность* (creditors'equity),

*Собственный капитал* (owner's equity) представляет собой остаточный интерес инвесторов (собственников) в активах предприятия после вычитания пассивов. Инвесторы (собственники) в отличие от кредиторов обладают лишь правом остаточного иска, т.е. объектом их исков могут быть все средства, остающиеся после платежей по обязательствам предприятия.

Из вышеизложенного следует, что все активы предприятия могут быть востребованы либо кредиторами, либо его владельцами. А поскольку общая сумма всех претензий не может превышать востребованных активов, то из этого вытекает равенство актива и пассива, которое в бухгалтерском учете называется балансовым уравнением (accounting equation).

Это уравнение может быть представлено в следующем виде:

Активы = Пассивы + Капитал

или

Средства = Обязательства + Капитал

***Статьи актива баланса*** сгруппированы в три раздела: *"Основные средства и прочие внеоборотные активы", "Запасы и затраты". "Денежные ' средства и прочие активы".*

Характерной особенностью действующей структуры актива баланса является расположение его разделов и статей в каждом разделе в строго определенном последовательности - в зависимости от степени их ликвидности. В начале идут наименее ликвидные разделы и статьи баланса (*основные средства, нематериальные активы, долгосрочные финансовые вложения* и др.), а затем следуют более ликвидные, по мере нарастания уровня их ликвидности (*производственные запасы, малоценные и быстроизнашивающиеся предметы, готовая продукция, товары* и др.). Заключительные статьи актива показывают наиболее ликвидные оборотные средства (*денежные средства в кассе, на расчетном счете, краткосрочные финансовые вложения и прочие денежные средства*).

***Статьи пассива баланса*** сгруппированы в два раздела: *«Источники собственных средств», «Расчеты и прочие пассивы».*

Статьи первою раздела характеризуют *собственный капитал* (*уставной капитал., добавочный капитал. резервный капитал, нераспределенную прибыль* и другие). Статьи второю раздела пассива характеризуют *заемный капитал*. Сначала показываются *долгосрочные обязательства* (*долгосрочные кредиты и займы*), затем *краткосрочные обязательства* (*краткосрочные кредиты, займы. кредиторская задолженность*).

***Правила оценки статей баланса*** установлены Положением по ведению бухгалтерского учета и бухгалтерской отчетности и инструкциями (указаниями) по составлению бухгалтерской отчетности.

В соответствии с Положением по ведению бухгалтерского учета и бухгалтерской отчетности *основные средства и нематериальные активы* отражают в балансе по остаточной стоимости; *сырье, основные и вспомогательные материалы, покупные полуфабрикаты и комплектующие изделия, топливо, тару, запасные части и другие материальные ресурсы* — по фактической себестоимости; *готовую и отгруженную продукцию* в зависимости от порядка списания общехозяйственных расходов и использования счета 40 «Выпуск продукции, работ, услуг» — по полной или неполной фактической производственной себестоимости и по полной или неполной нормативной (плановой) себестоимости продукции.

*Товары в организациях*, занятых торговой деятельностью, отражаются в балансе по стоимости их приобретения.

*Незавершенное производство в массовом и серийном производстве* может отражаться в балансе по нормативной (плановой) производственной себестоимости или по прямым статьям расходов, а также по стоимости сырья, материалов и полуфабрикатов.

*При единичном производстве продукции незавершенное производство отражают* по фактическим производственным затратам *Материальные ценности*, на которые цена в течение года снизилась либо которые морально устарели и частично потеряли свое первоначальное качество, отражают в бухгалтерском балансе на конец отчетного года по цене возможной реализации, когда они ниже первоначальной стоимости приобретения, с отнесением разницы в ценах на финансовые результаты хозяйственной деятельности.

*Остатки средств организации по валютным счетам, другие денежные средства (включая денежные документы), ценные бумаги, дебиторскую и кредиторскую задолженность в иностранных валютах* отражают в отчетности в валюте, действующей на территории Российской Федерации, в суммах, определяемых путем пересчета иностранных валют по курсу Центрального банка Российской Федерации, действующему на последнее число отчетного периода.

*Расчеты с дебиторами и кредиторами* каждая сторона отражает в своей отчетности в суммах, вытекающих из бухгалтерских записей и признаваемых ею правильными. При разногласиях заинтересованная сторона обязана в установленные сроки передать необходимые материалы на рассмотрение органам, уполномоченным разрешать соответствующие споры.

*Дебиторскую задолженность, по которой истек срок исковой давности, другие долги, нереальные для взыскания*, списывают по решению руководителя предприятия за счет резерва сомнительных долгов либо на финансовые результаты хозяйственной деятельности коммерческой организации и увеличение расходов у некоммерческой организации.

*Списание долга в убыток вследствие неплатежеспособности не является аннулированием задолженности.* Она отражается за балансом в течение 5 лет с момента списания для наблюдения за возможностью ее взыскания с должника в случае изменения его имущественного положения.

*Суммы кредиторской и депонентской задолженности, по которым истек срок исковой давности*, списывают на финансовые результаты хозяйственной деятельности коммерческой организации или увеличение доходов у некоммерческой организации.

*Отражаемые в отчетности суммы по расчетам с финансовыми, налоговыми органами*, учреждениями банков должны быть согласованы с ними и тождественны. Оставление на балансе не отрегулированных сумм по этим расчетам не допускается.

*Штрафы, пени и неустойки, признанные должником или по которым получены решения суда, арбитража об их взыскании,* относят на финансовые результаты у коммерческой организации или увеличение доходов (уменьшение расходов) у некоммерческой организации и до их получения или уплаты отражают в отчетности получателя и плательщика соответственно по статьям дебиторов или кредиторов.

*В случае продажи и прочего выбытия имущества организации (основных средств, производственных запасов, ценных бумаг и др.) убыток или доход по этим операциям* относят на финансовые результаты у коммерческой организации или увеличение расходов (доходов) у некоммерческой организации.

*Не возмещенные потери от стихийных бедствий* списывают по решению руководителя организации на финансовые результаты отчетного года организации (в дебет счета 99 «Прибыли и убытки»).

***Рассматривая*** ***бухгалтерский баланс «Саузгинского мясокомбината» за 1квартал 2008 года*** *по Активу*, можно сказать, что *внеоборотных активов* организации на начало 89 т.р., на конец 84 т.р., и все они выражены *основными средствами* предприятия.

*Оборотных активов* у предприятия на начало 87747 т.р., на конец 69016, а именно запасов на начало 5659 т.р., на конец 6055 т.р., это такие как сырьё, материалы и другие аналогичные ценности.

*Дебиторская задолженность*, по которой ожидается платежи в течении 12 месяцев, составила на начало 81892, на конец 51992, в том числе по покупателям и заказчикам 81669 и 38214.

*Денежные средства* предприятия составляют на начало 196 и на конец 69 р. Также у предприятия появились *краткосрочные финансовые* вложения на 10900 т.р.

Рассматривая баланс *по Пассиву* видно, что *уставной капитал* предприятия 10 т.р., это считается отрицательно, так как для предприятия такой отросли это очень мало.

Также у предприятия в начале года *нераспределённая прибыль* составила 282 т.р., а в конце отсчета появился *непокрытый убыток* на 1839 т.р. Предприятие не имеет *долгосрочных обязательств*, однако *краткосрочных* на начало года 87539 т.р., на конец 70939 т.р., а именно:

*- краткосрочная задолженность, перед поставщиками и подрядчиками* на начало 86769 и на конец от. 70333.

*- перед персоналом* *предприятия* на начало 174 и на конец года 178.

*- перед внебюджетными государственными фондами* на начало года 46, на конец года 80 т.р.

*- задолженность по налогам и сборам* 257 т.р.

*- перед прочими кредиторами* 81 т.р.

**2.3 Значение и задачи анализа финансового состояния и платежеспособности предприятия, материалы, используемые при анализе**

***Финансовое состояние предприятия (ФСП) -*** это экономическая категория, отражающая состояние капитала в процессе его кругооборота и способность субъекта хозяйствования к саморазвитию на фиксированный момент времени. В процессе снабженческой, производственной, сбытовой и финансовой деятельности происходит непрерывный процесс кругооборота капитала, изменяются структура средств и источников их формирования, наличие и потребность в финансовых ресурсах и как следствие финансовое состояние предприятия, внешним проявлением которого выступает платежеспособность.

Финансовое состояние может быть устойчивым, неустойчивым (предкризисным) и кризисным. Способность предприятия своевременно производить платежи, финансировать свою деятельность на расширенной основе, переносить непредвиденные потрясения и поддерживать свою платежеспособность в неблагоприятных обстоятельствах свидетельствует о его устойчивом финансовом состоянии, и наоборот.

Для обеспечения финансовой устойчивости предприятие должно обладать гибкой структурой капитала, уметь организовать его движение таким образом, чтобы обеспечить постоянное превышение доходов над расходами с целью сохранения платежеспособности и создания условий для самовоспроизводства.

Следовательно, финансовая устойчивость предприятия - это способность субъекта хозяйствования функционировать и развиваться, сохранять равновесие своих активов и пассивов в изменяющейся внутренней и внешней среде, гарантирующее его постоянную платежеспособность и инвестиционную привлекательность в границах допустимого уровня риска.

Финансовое состояние предприятия, его устойчивость и стабильность зависят от результатов его производственной, коммерческой и финансовой деятельности. Если производственный и финансовый планы успешно выполняются, то это положительно влияет на финансовое положение предприятия. И наоборот, в результате недовыполнения плана по производству и реализации продукции происходит повышение ее себестоимости, уменьшение выручки и суммы прибыли и как следствие ухудшение финансового состояния предприятия и его платежеспособности. Следовательно, устойчивое финансовое состояние не является счастливой случайностью, а итогом грамотного, умелого управления всем комплексом факторов, определяющих результаты хозяйственной деятельности предприятия.

Устойчивое финансовое положение в свою очередь оказывает положительное влияние на выполнение производственных планов и обеспечение нужд производства необходимыми ресурсами. Поэтому финансовая деятельность как составная часть хозяйственной деятельности должна быть направлена на обеспечение планомерного поступления и расходования денежных ресурсов, выполнение расчетной дисциплины, достижение рациональных пропорций собственного и заемного капитала и наиболее эффективное его использование.

***Главная цель финансовой деятельности*** сводится к одной стратегической задаче - увеличению активов предприятия. Для этого оно должно постоянно поддерживать платежеспособность и рентабельность, а также оптимальную структуру актива и пассива баланса.

***Основные задачи анализа.***

1. Своевременное выявление и устранение недостатков в финансовой деятельности, и поиск резервов улучшения финансового состояния предприятия и его платежеспособности.
2. Прогнозирование возможных финансовых результатов, экономической рентабельности исходя из реальных условий хозяйственной деятельности и наличия собственных и заемных ресурсов, разработка моделей финансового состояния при разнообразных вариантах использования ресурсов.
3. Разработка конкретных мероприятий, направленных на более эффективное использование финансовых ресурсов и укрепление финансового состояния предприятия.

***Для оценки ФСП, его устойчивости используется целая система показателей, характеризующих:***

а) наличие и размещение капитала, эффективность и интенсивность его использования;

б) оптимальность структуры пассивов предприятия, его финансовую независимость и степень финансового риска;

в) оптимальность структуры активов предприятия и степень производственного риска;

г) оптимальность структуры источников формирования оборотных активов;

д) платежеспособность и инвестиционную привлекательность предприятия;

е) риск банкротства (несостоятельности) субъекта хозяйствования;

ж) запас его финансовой устойчивости (зону безубыточного объема продаж).

***Анализ ФСП основывается*** главным образом на относительных показателях, так как абсолютные показатели баланса в условиях инфляции очень трудно привести в сопоставимый вид.

***Относительные показатели анализируемого предприятия можно сравнивать:***

* с общепринятыми "нормами" для оценки степени риска и прогнозирования возможности банкротства;
* с аналогичными данными других предприятий, что позволяет выявить сильные и слабые стороны предприятия и его возможности;
* с аналогичными данными за предыдущие годы для изучения тенденций улучшения или ухудшения ФСП.

*Анализом финансового состояния занимаются* не только руководители и соответствующие службы предприятия, но и его учредители, инвесторы с целью изучения эффективности использования ресурсов, банки - для оценки условий кредитования и определения степени риска, поставщики - для своевременного получения платежей, налоговые инспекции - для выполнения плана поступления средств в бюджет и т.д. В соответствии с этим анализ делится на внутренний и внешний.

***Внутренний анализ*** проводится службами предприятия, и его результаты используются для планирования, контроля и прогнозирования ФСП. Его цель - обеспечить планомерное поступление денежных средств и разместить собственные и заемные средства таким образом, чтобы создать условия для нормального функционирования предприятия, получения максимума прибыли и исключения риска банкротства.

***Внешний анализ*** осуществляется инвесторами, поставщиками материальных и финансовых ресурсов, контролирующими органами на основе публикуемой отчетности. Его цель - установить возможность выгодно вложить средства, чтобы обеспечить максимум прибыли и исключить риск потери.

Основными источниками информации для анализа финансового состояния предприятия служат отчетный бухгалтерский баланс (Форма №1), отчеты о прибылях и убытках (Форма №2), о движении капитала (Форма №3), о движении денежных средств (Форма №4) и другие формы отчетности, данные первичного и аналитического бухгалтерского учета, которые расшифровывают и детализируют отдельные статьи баланса.

**2.4 Анализ показателей платежеспособность и ликвидность предприятия**

Потребность в анализе ликвидности баланса возникает в условиях рынка в связи с усилением финансовых ограничений и необходимостью оценки кредитоспособности предприятия. Ликвидность баланса определяется как степень покрытия обязательств предприятия его активами, срок превращения которых в денежную форму соответствует сроку погашения обязательств. Ликвидность активов - величина, обратная ликвидности баланса по времени превращения активов в денежные средства. Чем меньше требуется времени, чтобы данный вид активов обрел денежную форму, тем выше его ликвидность. *Анализ ликвидности баланса заключается* в сравнении средств по активу, сгруппированных по степени их ликвидности и расположенных в порядке убывания ликвидности, с обязательствами по пассиву, сгруппированными по срокам их погашения и расположенными в порядке возрастания сроков. Приводимая ниже группировка осуществляются по отношению к балансу:

Табл. №1

**Группировка активов и пассивов по их срочности по Соузгинскому мясокомбинату за 1квартал 2008год**

|  |  |  |  |  |  |  |  |
| --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- |
| Группировка активов | Сумма, тыс.руб. | | Группировка пассивов | Сумма тыс.руб. | | Недостаток (-), излишек (+) платежных средств | |
| на начало года | на конец года | на начало года | на конец года | на начало года | на конец года |
| 1 | 2 | 3 | 4 | 5 | 6 | 7 | 8 |
| 1 Первоклассные ликвидные активы. **А1** | 196 | 10969 | 1 Наиболее срочные обязательства. **П1** | 87539 | 70939 | 87343 | 59970 |
| 2 Быстрореализуемые активы. **А2** | 81892 | 51992 | 2 Срочные пассивы. **П2** | 0 | 0 | -81892 | -51992 |
| 3 Среднереализуемые активы. **А3** | 5659 | 6055 | 3 Долгосрочные пассивы. **П3** | 0 | 0 | -5659 | -6055 |
| 4 Труднореализуемые активы. **А4** | 89 | 84 | 4 Постоянные пассивы. **П4** | 297 | -1839 | 208 | -1923 |
| **Баланс** | 87836 | 69100 | **Баланс** | 87836 | 69100 |  |  |

Исходя из таблицы 1 «Группировка активов и пассивов по их срочности по СМК за 1 квартал 2008 года» я установила, что ликвидность баланса отличается от абсолютной, но в меньшей степени, т.е. баланс является абсолютно ликвидным, если имеют место соотношения:

А1>П1

А2>П2 а на данном предприятии на начало года: А1<П1

А3>П3 А2>П2

А4<П4 А3>П3

А4<П4

На конец года: А1<П1

А2>П2

А3>П3

А4>П4

Так как четвёртое неравенство имеет глубокий экономический смысл, то его выполнение свидетельствует о соблюдении минимального условия финансовой устойчивости – наличии у предприятия собственных оборотных средств, однако на конец года ситуация изменилась.

Сопоставление наиболее ликвидных средств и быстрореализуемых активов с наиболее срочными обязательствами и краткосрочными обязательствами позволяет выяснить текущую ликвидность, например: начало года = (196+81892)<(87539+0)

Конец года = (10969+51992)<(70939+0)

Текущая ликвидность свидетельствует о неплатежеспособности предприятия в ближайший период.

Анализируя перспективную ликвидность на начало и конец года:

5659 - 0 = 5659 »+»

6055 - 0 = 6055 »+»

можно сказать, что прогноз платежеспособности на основе сравнения будущих поступлений и платежей, благополучный. Однако при анализе таб.2 «Анализ ликвидности и платежеспособности по СМК» видно, что платежеспособность понижается, на это повлияло:

- снижение доли легко реализуемых актов 0,752;

- и не изменение доли труднореализуемых актов 0,001.

Рассматривая возможность предприятия в плане погашения краткосрочных обязательств, я проанализирую три относительных показателя ликвидности (данные также приведены в табл.2):

Табл. №2

**Анализ ликвидности и платежеспособности по Соузгинскому мясокомбинату за 1квартал 2008год.**

|  |  |  |  |  |
| --- | --- | --- | --- | --- |
| Наименование коэффициентов | Методика расчета | Расчеты | | Установленный критерий |
| на начало года | на конец года |
| 1.Коэффицент первоклассных ликвидных средств. | А1 \ баланс | 0,002 | 0,159 |  |
| 2.Коэффицент легкореализуемых активов. | А2 \ баланс | 0,932 | 0,752 |  |
| 3.Коэффицент среднереализуемых активов. | А3 \ баланс | 0,064 | 0,088 |  |
| 4.Коэффицент труднореализуемых активов. | А4 \ баланс | 0,001 | 0,001 |  |
| 5.Коэффицент абсолютной ликвидности. | А1 \ П1 + П2 | 0,002 | 0,155 | > 0,1-0,7 |
| 6.Промежуточный коэффициент ликвидности (общий) | А1 + А2 \ П1 + П2 | 0,938 | 0,888 | допустимое 0,7-0,8 желательное =1,0 |
| 7.Коэффицент текущей ликвидности (уточненный) | А1 + А2 + А3 \ П1 + П2 | 1,002 | 0,973 | необходимое =1,0 оптимальное 1,5-2,0 |

*Анализируя коэффициент абсолютной ликвидности* можно сказать, что на начало года предприятие было в состоянии погасить 0,002 часть краткосрочной задолженности за счет денежных средств и финансовых вложений, но на конец года коэффициент увеличился до 0,2, что оценивается положительно, так как эта часть входит в установленный критерий.

*Промежуточный коэффициент ликвидности* показывает, что организация в состоянии покрыть 0,9 часть краткосрочные задолженности за счет денежных средств, краткосрочных финансовых вложений и краткосрочных дебиторов на начало года и 0,9 часть на конец года, эти значения допустимы.

*Коэффициент текущей ликвидности* показал, что организация может погасить 1,0 часть на начало года и 0,9 часть на конец года, краткосрочные задолженности, реализуя все оборотные средства.

Также основанием для признания структуры баланса неудовлетворительной, а предприятия неплатежеспособным является наличие одного из условий:

Табл. №3

**Оценка платежеспособности по Соузгинскому мясокомбинату за 1квартал 2008год**

|  |  |  |  |  |  |
| --- | --- | --- | --- | --- | --- |
| № | Показатели | Методика расчета | Расчеты | | Норма коэффициента |
| на начало года | на конец года |
| 1 | 2 | 3 | 4 | 5 | 6 |
| 1 | Коэффициент текущей ликвидности. | А1 + А2 + А3 \ П1 + П2 | 1,002 | 0,973 | необходимое =1,0 оптимальное 1,5-2,0 |
| 2 | Коэффициент обеспечен.собствен.средств. | П4 - А4 \ А1 + А2 + А3 | 0,002 | -0,028 | >0,1 |
| 3 | Коэффициент восстановления платежеспособности. | Кт.л1 + 6/т (Кт.л1 - Кт.л0) \ Кт.л норма |  | -0,025 | >=0,1 |
| 4 | Коэффициент утраты платежеспособности. | Кт.л1 + 3/т (Кт.л1 + Кт.л0) \ Кт.л норма |  | 1,421 | >=0,1 |

Из табл.№3 «Оценка платежеспособности по Соузгинскому мясокомбинату за 1квартал 2008год.» видно, что коэффициент текущей ликвидности на начало года – 1,0, а на конец – 0,9. определяем, сможет ли данное предприятие в течение шести месяцев довести уровень данного коэффициента до нормативного (1,7), для этого рассчитываем *коэффициент восстановления платежеспособности.*

Величина полученного коэффициента -0,025 показывает, что за шесть месяцев данное предприятие не сможет восстановить свою платежеспособность.

Так как фактический уровень Клик и Косс равен и выше нормативных значений на конец периода, и наметилась тенденция их снижения, в связи с этим рассчитали *коэффициент утраты платежеспособности* (Куп) за период, равный трем месяцам, он составил 1,424,а значит, предприятие имеет реальную возможность сохранить свою платежеспособность в течение трех месяцев.

Как видно из приведенных данных, коэффициент текущей ликвидности на анализируемом предприятии в течение трех месяцев не опустится ниже нормативного уровня (1,7).

На основе данных табл.№3 «Оценка платежеспособности по Соузгинскому мясокомбинату за 1квартал 2008год.» делаем вывод о признании структуры баланса неудовлетворительной, а предприятия неплатежеспособным, так как структура баланса отрицательная и у предприятия отсутствует реальная возможность восстановить свою платежеспособность.

*Причинами снижения платежеспособности предприятия стали:*

Невыполнения плана хозяйственной деятельности (забой скота осуществляется в летний период), рост издержек и других затрат.

***В поисках выхода из создавшегося положения предлагаю провести следующие мероприятия, такие как:*** для получения дополнительного дохода сдавать в аренду не использованные объекты основных средств, (в зимний период не проводится забой скота, поэтому пустуют большие помещения цехов, складов и т.д.). Наладить работу планово-бюджетной системы; осуществлять четкий контроль за тем, чтобы деньги не терялись ни на одном из процессов; убытки должны быть минимизированные.

Удержаться на плаву в условиях жесткой конкуренции сегодня не просто, поэтому надо постоянно усовершенствовать оборудования, увеличивать ассортимент колбасных изделий, осваивать новые рецепты. Добиться высокого качества выпускаемой продукции можно в основном за счет добросовестного отношения к делу, укрепления трудовой дисциплины.

Также, установить оптимальные цены на закуп скота у населения.

**2.5 Методика диагностики риска банкротства предприятия**

***Банкротство (финансовый крах, разорение)*** — это подтвержденная документально неспособность субъекта хозяйствования платить по своим долговым обязательствам и финансировать текущую основную деятельность из-за отсутствия средств.

***Основным признаком банкротства является*** неспособность предприятия обеспечить выполнение требований кредиторов в течение трех месяцев со дня наступления сроков платежей. По истечении этого срока кредиторы получают право на обращение в арбитражный суд о признании предприятия-должника банкротом. Банкротство предопределено самой сущностью рыночных отношений, которые сопряжены с неопределенностью достижения конечных результатов и риском потерь.

*Несостоятельность субъекта хозяйствования может быть:*

* **«несчастной»,** не по собственной вине, а вследствие непредвиденных обстоятельств (стихийные бедствия, военные действия, политическая нестабильность общества, кризис в стране, общий спад производства, банкротство должников и другие внешние факторы);
* **«ложной»** (корыстной) в результате умышленного сокрытия собственного имущества с целью избежание уплаты долгов кредиторам;
* **«неосторожной**» вследствие неэффективной работы, осуществлении рискованных операций.

*В первом случае* государство должно оказывать помощь предприятиям по выходу из кризисной ситуации. Злоумышленное банкротство уголовно наказуемо. Наиболее распространенным *является третий вид* банкротства. *«Неосторожное» банкротство наступает*, как правило, постепенно. Для того чтобы вовремя предугадать и предотвратить его, необходимо систематически проводить анализ финансового состояния, который позволит обнаружить его «болевые» точки и принять конкретные меры по финансовому оздоровлению экономики предприятия.

***Для диагностики вероятности банкротства используется несколько подходов, основанных на применении:***

а) трендового анализа обширной системы критериев и признаков;

б) ограниченного круга показателей;

в) интегральных показателей;

г) рейтинговых оценок на базе рыночных критериев финансовой устойчивости предприятий и др.;

д) факторных регрессионных и дискриминантных моделей.  
***Признаки банкротства можно разделить на две группы:***

***К первой группе относятся*** показатели, свидетельствующие о возможных финансовых затруднениях и вероятности банкротства в недалеком будущем:

* повторяющиеся существенные потери в основной деятельности, выражающиеся в хроническом спаде производства, сокращении объемов продаж и хронической убыточности;
* наличие хронически просроченной кредиторской и дебиторской задолженности;
* низкие значения коэффициентов ликвидности и тенденция их к снижению;
* увеличение до опасных пределов доли заемного капитала в общей его сумме;
* дефицит собственного оборотного капитала;
* систематическое увеличение продолжительности оборота капитала;
* наличие сверхнормативных запасов сырья и готовой продукции;
* использование новых источников финансовых ресурсов на невыгодных условиях;
* неблагоприятные изменения в портфеле заказов;
* падение рыночной стоимости акций предприятия;
* снижение производственного потенциала.

Рассмотрим показатели, относящиеся к первой группе признаков банкротства на примере Соузгинского мясокомбината за 1квартал 2008 года (табл.№4):

Табл. №4

**Проверка финансовых затруднений и вероятности банкротства в ближайшем будущем по Соузгинскому мясокомбинату за 1 квартал 2008год**

|  |  |  |  |
| --- | --- | --- | --- |
| Показатели | Прошлый 2007год(на начало) | Отчетный период(на конец) | Отклонение |
| 1.Объём продаж от основной деятельности | 22628 | 1546 | -21082,00 |
| 2.Рентабельность прдаж | 2,197 | -130,3 | -132,50 |
| 3.Общая рентабельность | 1,155 | -138,2 | -139,36 |
| 4.Чистая рентабельность | 0,879 | -138,2 | -139,08 |
| 5.Изменение просроченной дебиторской задолженности | 0 | 0 | 0,00 |
| 6.Изменение просроченной кредиторской задолженности | 0 | 0 | 0,00 |
| 7.Коэффицент абсолютной ликвидности | 0,002 | 0,155 | 0,15 |
| 8.Коэффицент промежуточной ликвидности | 0,938 | 0,888 | -0,05 |
| 9.Коэффицент текущей ликвидности | 1,002 | 0,973 | -0,03 |
| 10.Доля заемного капитала | 0,997 | 1,027 | 0,03 |
| 11.Собственный оборотный капитал | 208,000 | -1923,000 | -2131,00 |
| 12.Оборачиваемость капитала | 0,018 |  | -0,02 |
| 13.Запас сырья и готовой продукции | 5659,000 | 6055,000 | 396,00 |

Анализируя табл.№4 «Проверка финансовых затруднений и вероятности банкротства в ближайшем будущем по Соузгинскому мясокомбинату за 1квартал 2008год», можно сказать, что повторяющиеся существенные потери в основной деятельности, выражающиеся в хроническом спаде производства, сократили объем продаж на 21082т.р, в результате образовалась хроническая убыточность на конец 1квартала, она составила 132,50т.р.. Положительно считается то, что у предприятия нет просроченной кредиторской и дебиторской задолженности, и что коэффициент абсолютной ликвидности на конец отчетного увеличился на 0,15, что позволило ему достигнуть нормативного значения. А низкие значения коэффициентов промежуточной ликвидности и текущей ликвидности в отчетном периоде, снизили эти коэффициенты на 0,05 и 0,03. Отрицательно считается и то, что собственный капитал снизился на 2131т.р. и то, что он ниже заемного капитала, который в отчетном периоде увеличился на 0,03т.р. В связи с этим, оборачиваемость капитала замедлилась на 0,02т.р., образовались сверхнормативные запасы сырья и готовой продукции на 396т.р.

*Для выхода из финансовых затруднений надо разработать пути улучшения, такие как:* ускорить оборачиваемости капитала; уменьшить запасы и затраты за счет использования ценовых скидок для привлечения покупателей, т.е. начинаем продавать колбасную продукцию чуть дешевле - растет товарооборот, снижаются издержки. Также пополнять собственного капитала за роста прибыли, погашения дебиторской задолженности.

***Во вторую группу входят показатели***, неблагоприятные значения которых не дают основания рассматривать текущее финансовое состояние как критическое, но сигнализируют о возможности резкого его ухудшения в будущем при непринятии действенных мер. К ним относятся:

* чрезмерная зависимость предприятия от какого-либо одного конкретного проекта, типа оборудования, вида актива, рынка сырья или рынка сбыта;
* потеря ключевых контрагентов;
* недооценка обновления техники и технологии;
* потеря опытных сотрудников аппарата управления;
* вынужденные простои, неритмичная работа;
* неэффективные долгосрочные соглашения;
* недостаточность капитальных вложений и т.д.

*К достоинствам этой системы* индикаторов возможного банкротства можно отнести системный и комплексный подходы, а *к недостаткам* - более высокую степень сложности принятия решения в условиях многокритериальной задачи, информативный характер рассчитанных показателей, субъективность прогнозного решения.

Учитывая многообразие показателей финансовой устойчивости, различие уровня их критических оценок и возникающие в связи с этим сложности в оценке кредитоспособности предприятия и риска его банкротства, многие отечественные и зарубежные экономисты рекомендуют использовать третий метод диагностики вероятности банкротства — интегральную оценку финансовой устойчивости на основе скорингового анализа. Методика кредитного скоринга впервые была предложена американским экономистом Д. Дюраном в начале 1940-х гг. Сущность этой методики — классификация предприятий по степени риска исходя из фактического уровня показателей финансовой устойчивости и рейтинга каждого показателя, выраженного в баллах на основе экспертных оценок:

|  |  |  |  |  |  |
| --- | --- | --- | --- | --- | --- |
| Группировка предприятий на классы по уровню платежеспособности. | | | | | |
|
| Показатели | Границы классов согласно критериям | | | | |
| 1 класс | 2 класс | 3 класс | 4 класс | 5 класс |
| 1.Рентабельность совокупного капитала,% | 30 и выше (50 баллов) | 29,9-20 (49,9-35 баллов) | 19,9-10 (34,9-20 баллов) | 9,9-1 (19,9-5 баллов) | менее 1 (0 баллов) |
| 2.Коэффицент текущей ликвидности | 2,0 и выше (30 баллов) | 1,99-1,7 (29,9-20 баллов) | 1,69-1,4 (19,9-10 баллов) | 1,39-1,1 (9,9-1 баллов) | 1 и ниже (0 баллов) |
| 3.Коэф.финанс независимости | 0,7 и выше (20 баллов) | 0,69-0,45 (19,9-10 баллов) | 0,44-0,30 (9,9-5 баллов) | 0,29-0,20 (5-1 баллов) | менее 0,2 (0 баллов) |
| Границы классов | 100 баллов и выше | 99-65 баллов | 64-35 баллов | 34-6 баллов | 0 баллов |

**I класс** — предприятия с хорошим запасом финансовой устойчивости, позволяющим быть уверенным в возврате заемных средств;

**II класс** — предприятия, демонстрирующие некоторую степень риска по задолженности, но еще не рассматривающиеся как рискованные;

**III класс** — проблемные предприятия;

**IV класс** — предприятия с высоким риском банкротства даже после принятия мер по финансовому оздоровлению. Кредиторы рискуют потерять свои средства и проценты;

**V класс** — предприятия высочайшего риска, практически несостоятельные.

Согласно этим критериям определим, к какому классу относится анализируемое предприятие, для этого рассчитаем: Рентабельность совокупного капитала и Коэф.финанс независимости (табл. №5)

Далее заносим данные из табл.№5 и №3 в табл. №5.1 «Обобщающая оценка финансовой устойчивости на Соузгинском мясокомбанате за 1квартал 2008г.»

**Обобщающая оценка финансовой устойчивости на Соузгинском мясокомбанате за 1квартал 2008г.**

|  |  |  |  |  |  |
| --- | --- | --- | --- | --- | --- |
| Номер показателя | | На начало периода | | На конец периода | |
| факт.уровень | баллы | факт.уровень | баллы |
| 1 | | 0,01 | 0 | 2,77 | 6 |
| 2 | | 1,00 | 0 | 0,97 | 0 |
| 3 | | 0,00 | 0 | -0,03 | 0 |
| итого | | 1,01 | 0 | 3,72 | 6 |
|  |  |  |  | Табл. №5.1. | |

Данные табл.4.1 свидетельствуют о том, что по степени финансового риска, исчисленного с помощью данной методики, анализируемое предприятие на начало периода относилось к 5 классу, т.е. предприятие было высочайшего риска банкротства, практически несостоятельное. Однако на конец 1 квартала предприятию удалось подняться до 4 класса за счет роста показателя рентабельность совокупного капитала, но и это характеризует его как предприятие с высоким риском банкротства даже после принятия мер по финансовому оздоровлению.

В зарубежных странах для оценки риска банкротства и кредитоспособности предприятий широко используются дискриминантные факторные модели известных западных экономистов Альтмана, Лиса, Таффлера, Тишоу и др., По модели *Альтмана* на анализируемом предприятие определяем кредитоспособности субъектов хозяйствования на конец отчетного периода:

Z= 1,2\*Х1 + 1,4\*Х2 + 3,3\*Х3 + 0,6\*Х4 + 1,0\*Х5,

где: Х1- собственный оборотный капитал / сумма активов;

Х2- нераспределенная (реинвестированная) прибыль / сумма

активов;

Х3- прибыль до уплаты процентов / сумма активов;

Х4- рыночная стоимость собственного капитала / заемный капитал;

Х5- объем продаж (выручка) / сумма активов.

Zк = 1,2\*0,999 + 1,4\*-0,031 + 3,3\*0,058 + 0,6\*0 + 1,0\*0,22=1,37

И так, значение Z<1,81, то это признак высокой вероятности банкротства.

*Лис* разработал следующую формулу:

Zк = 0,063\*Х1 + 0,092\*Х2+ 0,057\*Х3+ 0,001\*Х4,

где: Х1-оборотный капитал / сумма активов;

Х2- прибыль от реализации /сумма активов;

Х3- нераспределенная прибыль / сумма активов;

Х4- собственный капитал / заемный капитал.

Zк = 0,063\*0,999 + 0,092\*0,058+ 0,057\*-0,027+ 0,001\*-0,026=0,066

Здесь предельное значение равняется 0,037, а в нашем случае 0,066>0,037, значит вероятность банкротства высокая.

*Таффлер* предлагает следующую формулу:

Zк = 0,53\*Х1+ 0,13\*Х2+ 0,18\*Х3+ 0,16\*Х4,

где: Х1- прибыль от реализации/краткосрочные обязательства;

Х2- оборотные активы/ сумма обязательств;

Х3- краткосрочные обязательства / сумма активов;

Х4- выручка / сумма активов.

Zк = 0,53\*0,057 + 0,13\*0,973 + 0,18\*1,027 + 0,16\*0,022=0,345

Так как величина Z-0,345 больше 0,3, это говорит о том, что в дальнейшем у предприятия неплохие долгосрочные перспективы.

***Для выхода из тяжелого состояния Саузгинскому мясокомбинату надо разработать конкретные меры, которые надо реализовать в ближайшее время:***

Во-первых, усилить контроль на этапе планирования производства. Во-вторых, выполнять/перевыполнять план хозяйственной деятельности, для этого привлечь кредит банка, с низкими процентами годовых, закупить для забоя по умеренным ценам скот у населения, также разработать либо приобрести ряд новых колбасных рецептов, усовершенствовать оборудования. В-третьих, осуществить меры по привлечению на комбинат рабочих и специалистов местной национальности, развернуть широкое их обучение. В-четвертых, охватить ближайшие рынки сбыта, наладить контакт с надёжными, проверенными покупателями, усилить маркетинговую политику.

Доскональное знание дела, мощная подготовка, умение настойчиво добиваться поставленной цели, строжайший спрос с исполнителей, постоянный поиск и внедрение различных новшеств, а также стремление развивать производства, обеспечение работников необходимыми продуктами питания, забота о людях - вот далеко не полный перечень качеств, которыми должен обладать каждый директор предприятия, чтобы не допускать банкротства.

**3 Пути повышения платежеспособности и финансового оздоровления предприятия**

Руководство предприятия должно иметь четкое представление за счет каких источников ресурсов оно будет осуществлять свою деятельность и в какие сферы деятельности будет вкладывать свой капитал. Забота об обеспечении бизнеса необходимыми финансовыми ресурсами является ключевым моментом в деятельности любого предприятия.

Чтобы повысить свою платежеспособность Соузгинскому мясокомбинату надо пополнить свой собственный капитал, который на конец 1 квартала снизился на 2136т.р. или в 7 раз.

**Собственный капитал** характеризуется простотой привлечения, обеспечением более устойчивого финансового состояния и снижения риска банкротства. Необходимость в нем обусловлена требованиями самофинансирования предприятий. Он является основой их самостоятельности и независимости. Особенность собственного капитала состоит в том, что он инвестируется на долгосрочной основе и подвергается наибольшему риску.

Однако нужно учитывать, что собственный капитал ограничен в размерах. Кроме того, финансирование деятельности предприятия только за счет собственных средств не всегда выгодно для него, особенно в тех случаях, когда производство имеет сезонный характер. Тогда в отдельные периоды будут накапливаться большие средства на счетах в банке, а в другие их будет недоставать.

**Основным источником пополнения капитала** является прибыль предприятия. Если предприятие убыточное, то собственный капитал уменьшается на сумму полученных убытков, как на примере Саузгинского мясокомбината.

**Кроме этого капитал пополняется** за счет внешних источников формирования собственного капитала, это дополнительная эмиссия акций. К числу прочих внешних источников относятся материальные и нематериальные активы, передаваемые предприятию бесплатно физическими и юридическими лицами в порядке благотворительности.

**Другой формой увеличения** собственного капитала является **заемный капитал**. Это кредиты банков и финансовых компаний, займы, кредиторская задолженность, лизинг, коммерческие бумаги и др.

**Привлечение заемных средств** в оборот предприятия явление нормальное. Это содействует временному улучшению финансового состояния.

От того, насколько оптимально соотношение собственного и заемного капитала, во многом зависит финансовое положение предприятия и его устойчивость.

Также финансовое состояние предприятия и его устойчивость в значительной степени зависят оттого, каким имуществом располагает предприятие в какие активы вложен капитал, и какой доход они ему приносят.

Большое влияние на финансовое состояние предприятия и его производственные результаты оказывает **состояние производственных запасов**. В целях нормального хода производства и сбыта продукции запасы должны быть оптимальными. Увеличение удельных запасов может свидетельствовать о:

* расширении масштабов деятельности предприятия;
* стремлении защитить денежные средства от обесценивания под воздействием инфляции;
* неэффективном управлении запасами, вследствие чего значительная часть капитала замораживаётся на длительное время в запасах, замедляется его оборачиваемость.

Кроме того, возникают проблемы с ликвидностью, увеличивается порча сырья и материалов, растут складские расходы, что отрицательно влияет на конечные результаты деятельности. Все это свидетельствует о спаде деловой активности предприятия.

В то же время недостаток запасов (сырья, материалов, топлива) также отрицательно сказывается на производственных и финансовых результатах деятельности предприятия. Поэтому каждое предприятие должно стремиться к тому, чтобы производство вовремя и в полном объеме обеспечивалось всеми необходимыми ресурсами и в то же время, чтобы они не залеживались на складах.

Размещение средств предприятия имеет очень большое значение в финансовой деятельности и повышении ее эффективности. От того, какие инвестиции вложены в основные и оборотные средства, сколько их находится в сфере производства и обращения, в денежной и материальной форме, насколько оптимально их соотношение, во многом зависят результаты производственной и финансовой деятельности, следовательно, и финансовая устойчивость предприятия. Если созданные производственные мощности предприятия используются недостаточно полно из-за отсутствия материальных ресурсов, то это отрицательно сказывается на финансовых результатах предприятия и его финансовом положении.

То же происходит, если созданы излишние производственные запасы, которые не могут быть быстро переработаны на имеющихся производственных мощностях. В итоге замораживается капитал, замедляется его оборачиваемость и как следствие ухудшается финансовое состояние. Даже при хороших финансовых результатах, высоком уровне рентабельности предприятия может испытывать финансовые трудности, если оно нерационально использовало свои финансовые ресурсы, вложив их в сверхнормативные производственные запасы или допустив большую дебиторскую задолженность.

**Большое влияние на оборачиваемость капитала**, вложенного в оборотные активы, а, следовательно, и на финансовое состояние предприятия оказывает увеличение или уменьшение дебиторской задолженности.

**Искусство управления дебиторской задолженностью** заключается в оптимизации ее общего размера и обеспечении своевременной инкассации.

**Дебиторская задолженность** может уменьшиться, с одной стороны, за счет ускорения расчетов, а с другой из-за сокращения отгрузки продукции покупателям.

Следовательно, рост дебиторской задолженности не всегда оценивается отрицательно. Необходимо различать нормальную и просроченную задолженность. Наличие последней создает финансовые затруднения, так как предприятия не будет чувствовать недостаток финансовых ресурсов для приобретения производственных запасов, выплаты заработной платы и др. Кроме того, замораживание средств в дебиторской задолженности приводит к замедлению оборачиваемости капитала. Просроченная дебиторская задолженность означает также рост риска непогашения долгов и уменьшение прибыли. Поэтому каждое предприятие заинтересовано в сокращении сроков погашения причитающихся ему платежей.

Ускорить платежи можно путем совершенствования расчетов, своевременного оформления расчетных документов, предварительной оплаты, применения вексельной формы расчетов и т.д.

**Управление денежными средствами** имеет такое же значение, как и управление, запасами и дебиторской задолженностью. Искусство управления оборотными активами состоит в том, чтобы держать на счетах минимально необходимую сумму денежных средств, которые нужны для текущей оперативной деятельности.

**Увеличение или уменьшение остатков денежной** наличности на счетах в банке обусловливается уровнем несбалансированности денежных потоков, т.е. притоком и оттоком денег. Превышение положительного денежного потока над отрицательным денежным потоком увеличивает остаток свободной денежной наличности, и наоборот, превышение оттоков над притоками приводит к нехватке денежных средств и увеличению потребности в кредите.

**Как дефицит, так и избыток денежных ресурсов** отрицательно влияют на финансовое состояние предприятия. При избыточном денежном потоке происходит потеря реальной стоимости временно свободных денежных средств в результате инфляции; теряется часть потенциального дохода от недоиспользования денежных средств в операционной или инвестиционной деятельности; замедляется оборачиваемость капитала в результате простоя денежных средств.

**Наличие избыточного денежного потока** на протяжении длительного времени может быть результатом неправильного использования оборотного капитала, чтобы деньги работали на предприятие, необходимо их пускать в оборот с целью получения прибыли:

* расширять свое производство, прокручивая их в цикле оборотного капитала;
* обновлять основные фонды, приобретать новые технологии;
* инвестировать в доходные проекты других хозяйствующих субъектов с целью получения выгодных процентов;
* досрочно погашать кредиты банка и другие обязательства с целью уменьшения расходов по обслуживанию долга и т.д.

**Дефицит денежных средств** приводит к росту просроченной задолженности предприятия по кредитам банку, поставщикам, персоналу по оплате труда, в результате чего увеличивается продолжительность финансового цикла и снижается рентабельность капитала предприятия.

**Уменьшить дефицит** денежного потока можно за счет мероприятий, способствующих ускорению поступления денежных средств и замедлению их выплат.

Ускорить поступление денежных средств можно путем перехода на полную или частичную предоплату продукций покупателями, сокращения сроков предоставления им товарного кредита, увеличения ценовых скидок при продажах за наличный расчет, применения мер для ускорения погашения просроченной дебиторской задолженности (учета векселей, факторинга и т.д.), привлечения кредитов банка, продажи или сдачи в аренду неиспользуемой части основных средств, дополнительной эмиссией акций с целью увеличения собственного капитала и т.д.

Замедление выплаты денежных средств достигается за счет приобретения долгосрочных активов на условиях лизинга, переоформлением краткосрочных кредитов в долгосрочные, увеличения сроков предоставления предприятию товарного кредита по договоренности с поставщиками, сокращения объемов инвестиционной деятельности и др.

При отсутствии наличия просроченных платежей это свидетельствует об организации более планомерного поступления и расходования денежных средств об организации более планомерного поступления и расходования денежных средств, т.е. о лучшей сбалансированности денежных потоков.

Бизнес в любой сфере деятельности начинается с определенной **суммы денежной наличности**, за счет которой приобретается необходимое количество ресурсов, организуется процесс производства и сбыт продукции.

Достигнутый в результате ускорения оборачиваемости эффект выражается в первую в увеличении выпуска продукции без дополнительного привлечения финансовых ресурсов. Кроме того, за счет ускорения оборачиваемости капитала происходит увеличение суммы прибыли, так как обычно к и сходной денежной форме он возвращается с приращением. Если производство и реализация продукции являются убыточными, то ускорение оборачиваемости средств ведет к ухудшении финансовых результатов.

**Повышение доходности капитала** достигается рациональным и экономным использованием всех ресурсов, недопущением их перерасхода, потерь на всех стадиях кругооборота. В результате капитал вернется к своему исходному состоянию в большей сумме, т.е. с прибылью. Ускорить оборачиваемость капитала можно путем интенсификации производства, более полного использования трудовых материальных ресурсов, недопущения сверхнормативных запасов товарно-материальных ценностей, отвлечения средств в дебиторскую задолженность и т.д.

Экономический эффект в результате ускорения оборачиваемости капитала выражается в относительном высвобождении средств из оборота, а также в увеличении суммы выручки и суммы прибыли.

**Основные пути ускорения оборачиваемости капитала:**

* сокращение продолжительности производственного цикла за счет интенсификации производства (использование новейших технологий, механизации и автоматизации производственных процессов, повышение уровня производительности труда, более полное использование производственных мощностей предприятия, трудовых и материальных ресурсов и др.);
* улучшение организации материально-технического снабжения с целью бесперебойного обеспечения производства необходимыми материальными ресурсами и сокращения времени нахождения капитала в запасах;
* ускорение процесса отгрузки продукции и оформления расчетных документов;
* сокращение времени нахождения средств в дебиторской задолженности.

**Устойчивость финансового состояния может быть повышена путем**:

* + - * ускорения оборачиваемости капитала в текущих активах, в результате чего произойдет относительное его сокращение на рубль оборота:
      * обоснованного уменьшения запасов и затрат (до норматива);
      * пополнения собственного оборотного капитала за счет внутренних и внешних источников.

***К предприятию, которое признано банкротом, применяется ряд санкций***

* реорганизация производственно-финансовой деятельности;
* ликвидация с распродажей имущества;
* мировое соглашение между кредиторами и собственниками предприятия.

По результатам анализа должна быть разработана программа и составлен бизнес-план финансового оздоровления предприятия с целью недопущения банкротства и вывода его из "опасной зоны" путем комплексного использования внутренних и внешних резервов.

*Конкретные пути выхода предприятия из кризисной финансовой ситуации зависят от причин его несостоятельности.* Поскольку большинство предприятий разоряется по вине неэффективной государственной политики, то одним из путей финансового оздоровления предприятий должна быть государственная поддержка несостоятельных субъектов хозяйствования. Но ввиду дефицита государственного бюджета рассчитывать на эту помощь могут не все предприятия.

С целью сокращения дефицита собственного оборотного капитала акционерное предприятие может попытаться пополнить его за счет выпуска и размещения новых акций и облигаций. Однако при этом надо иметь в виду, что выпуск новых акций может привести к падению их курса и это тоже может стать причиной банкротства. Поэтому в западных странах чаще всего прибегают к выпуску конвертируемых облигаций с фиксированным процентом дохода и возможностью их обмена на акции предприятия.

*Один из путей предотвращения банкротства акционерных предприятий* - уменьшение или полный отказ от выплаты дивидендов по акциям при условии, что удастся убедить акционеров в реальности программы финансового оздоровления и повышения дивидендных выплат в будущем.

***Важным источником финансового оздоровления предприятия является факторинг,*** т.е. уступка банку или факторинговой компании права на востребование дебиторской задолженности, или договор-цессия, по которому предприятие уступает свое требование к дебиторам банку в качестве обеспечения возврата кредита.

***Одним из эффективных методов обновления материально-технической базы предприятия является лизинг,*** который не требует полной единовременной оплаты арендуемого имущества и служит одним из видов инвестирования. Использование ускоренной амортизации по лизинговым операциям позволяет оперативно обновлять оборудование и вести техническое перевооружение производства.

*Привлечение кредитов под прибыльные проекты, способные принести предприятию высокий доход,* также является одним из резервов финансового оздоровления предприятия. Этому же способствует и диверсификация производства по основным направлениям хозяйственной деятельности, когда вынужденные потери по одним направлениям покрываются прибылью от других.

***Уменьшить дефицит собственного капитала можно за счет*** ускорения его оборачиваемости путем сокращения сроков строительства, производственно-коммерческого цикла, сверхнормативных остатков запасов, незавершенного производства и т.д.

*Сокращение расходов на содержание объектов жилсоц-культбыта* путем передачи их в муниципальную собственность также способствует приливу капитала в основную деятельность.

С целью сокращения расходов и повышения эффективности основного производства в отдельных случаях целесообразно отказаться от некоторых видов деятельности, обслуживающих основное производство (строительство, ремонт, транспорт и т.п.) и перейти к услугам специализированных организаций.

Если предприятие получает прибыль и является при этом неплатежеспособным, нужно проанализировать *использование прибыли*. При наличии значительных отчислений в фонд потребления эту часть прибыли в условиях неплатежеспособности предприятия можно рассматривать как потенциальный резерв пополнения собственных оборотных средств предприятия.

Большую помощь в выявлении резервов улучшения финансового состояния предприятия может оказать маркетинговый анализ по изучению спроса и предложения, рынков сбыта и формирования на этой основе оптимального ассортимента и структуры производства продукции.

***Одним из основных и наиболее радикальных направлений финансового оздоровления предприятия является*** поиск внутренних резервов по увеличению прибыльности производства и достижению безубыточной работы за счет более полного использования производственной мощности предприятия, повышения качества и конкурентоспособности продукции, снижения ее себестоимости, рационального использования материальных, трудовых и финансовых ресурсов, сокращения непроизводительных расходов и потерь.

*Основное внимание при этом необходимо уделить вопросам ресурсосбережения*: внедрения прогрессивных норм, нормативов и ресурсосберегающих технологий, использования вторичного сырья, организации действенного учета и контроля за использованием ресурсов, изучения и внедрения передового опыта в осуществлении режима экономии, материального и морального стимулирования работников за экономию ресурсов и сокращение непроизводительных расходов и потерь.

*Для систематизированного выявления и обобщения всех видов потерь на каждом предприятии целесообразно вести специальный реестр потерь с классификацией их по определенным группам:*

а) от брака;

б) по производствам, не давшим продукции;

в) от снижения качества продукции;

г) от невостребованной продукции;

д) от утраты выгодных заказчиков, выгодных рынков сбыта;

е) от неполного использования производственной мощности предприятия;

ж) от простоев рабочей силы, средств труда, предметов труда и денежных ресурсов;

з) от перерасхода ресурсов на единицу продукции по сравнению с установленными нормами;

и) от порчи и недостачи материалов и готовой продукции;

к) от списания не полностью амортизированных основных средств;

л) от уплаты штрафных санкций за нарушение договорной дисциплины;

м) от списания невостребованной дебиторской задолженности;

н) от просроченной дебиторской задолженности;

о) от привлечения невыгодных источников финансирования;

п) от несвоевременного ввода в действие объектов капитального строительства;

р) от стихийных бедствий и т.д.

***В особо тяжелых случая, как на Соузгинском мясокомбинате необходимо*** провести реинжиниринг бизнес-процесса, т.е. коренным образом пересмотреть производственную программу, материально-техническое снабжение, организацию труда и начисление заработной платы, подбора и расстановки персонала, систему управления качеством продукции, рынки сырья и рынки сбыта продукции, инвестиционную и ценовую политику

**Заключение**

В данной курсовой работе бала проанализирована платежеспособность и диагностика риска банкротства на материалах Соузгинского мясокомбината.

В первом разделе рассматривается сущность и значение платежеспособности и ликвидности предприятия. В этом разделе показывается, какое влияние платежеспособность и ликвидность оказывает на выполнение производственных планов и обеспечение нужд производства необходимыми ресурсами.

Во втором разделе рассматривается организационно-экономическая характеристика деятельности Саузгинского мясокомбината. Также бухгалтерский баланс, его построение и значение. Далее рассматривается значение и задачи анализа финансового состояния и платежеспособности предприятия, материалы, используемые при анализе. А затем проводиться и сам анализ платежеспособности и ликвидности предприятия, которой необходим не только для предприятия, но и для внешних инвесторов. На основе анализа составляется методика диагностики риска банкротства предприятия.

В последнем разделе рассматриваются пути повышения платежеспособности предприятия за счет источников пополнения капитала и разрабатываются пути финансового оздоровления предприятия.

**Литература**

1. А.Д. Шеремет, Р.С. Сайфулин « Финансы предприятий », Москва: « Инфра-М », 1997г.;
2. Г.В. Савицкая « Анализ хозяйственной деятельности предприятия », Москва: « Инфра-М », 2001г., 2007г.;
3. Г.В. Савицкая « Анализ хозяйственной деятельности предприятия », Минск: ООО «Новое знание»,2001г.
4. Крятова ТБУ
5. Кондраков «Бух.учет»
6. Н.П. Любашин «Комплексный экономический анализ хоз. деятельности», Москва: «Юнити», 2005г.;
7. И.А. Бланк «Основы финансового менеджмента» 2часть, Киев: «Ника- Центр», «Эльга», 2000г.