МИНИСТЕРСТВО ОБЩЕГО И ПРОФЕССИОНАЛЬНОГО ОБРАЗОВАНИЯ РОССИЙСКОЙ ФЕДЕРАЦИИ

### МОСКОВСКИЙ ГОСУДАРСТВЕННЫЙ ОТКРЫТЫЙ УНИВЕРСИТЕТ

РЯЗАНСКИЙ ИНСТИТУТ

КАФЕДРА ЭКОНОМИКИ, МЕНЕДЖМЕНТА И МАРКЕТИНГА

### КУРСОВАЯ РАБОТА

по дисциплине: "Технико-экономический анализ деятельности предприятия"

на тему: "Причины неплатёжеспособности предприятия и меры по её восстановлению"

Работа допущена к защите

Работу выполнила студентка V курса

Руководитель

#### РЯЗАНЬ

#### 2006

**Содержание**

Введение

1. Краткая характеристика анализируемого предприятия

2. Основная часть

**Введение**

Финансовое состояние фирмы является комплексным понятием. Оно характеризуется системой показателей, отражающих реальные и потенциальные финансовые возможности фирмы как партнера по бизнесу, объекта инвестирования капитала налогоплатильщика. Хорошее финансовое состояние-это эффективное использование ресурсов, способность полностью и в сроки ответить по своим обязательствам, достаточность собственных средств для исключения высокого риска, хорошие перспективы получения прибыли и др. Плохое финансовое положение выражается в неудовлетворительной платежной готовности использования ресурсов, в неэффективном размещении средств, их иммобилизации. Пределом плохого финансового состояния предприятия является состояние банкротства, т.е. неспособность предприятия ответить по своим обязательствам.

Финансовое состояние может ухудшаться или улучшаться под влиянием совокупности внутренних и внешних факторов. К числу первых относятся качество менеджмента, имущественное положение фирмы. Внешними (макрофакторами) являются изменения налоговой системы, кредитной политики, конъюнктуры рынка и т.п.

Основная цель анализа-выявление и оценка тенденций развития финансовых процессов на предприятии. Менеджеру эта информация необходима для разработки адекватных управленческих решений по снижению риска и повышению доходности. Инвестору для решения вопроса о целесообразности инвестирования. Банкам для определения условий кредитования фирмы и т.д.

Содержание анализа состоит в обработке информации, позволяющей выявить соответствие тех или иных действий фирмы на финансовом рынке ее целям. По своей сути финансовый анализ призван дать ответы на следующие вопросы:

- каков риск финансовых отношений с компанией и ожидаемая доходность?

- как риск и доходность будут изменяться в перспективе?

- каковы основные направления улучшения финансового состояния фирмы?

Информация, необходимая для анализа финансового состояния предприятия, содержится в финансовой отчетности, аудиторских заключениях, оперативном бухгалтерском учете и других источниках.

Основными формами финансовой (бухгалтерской)отчетности российских предприятий являются:

- «Баланс предприятия» (форма №1);

- «Отчет о финансовых результатах и их использовании» (форма №2);

- «Приложение к балансу предприятия» (форма №5).

**1. Краткая характеристика анализируемого предприятия**

Анализируемое предприятие – леспромхоз. Организационно-правовая форма – акционерное общество открытого типа. Форма собственности – частная собственность. Основной вид деятельности – лесопильное производство.

Организационная структура предприятия. Предприятие имеет базовую структуру леспромхозов, в которую входят:

1. Лесозаготовка (одна из самых важных функций предприятия) она включает в себя следующие виды деятельности:

* лесосечные работы – от валки деревьев до погрузки хлыстов на подвижной состав;
* вывозка древесины – движение гружёного транспорта с верхнего склада на нижний и обратный порожний пробег.

1. Лесопереработка (нижнескладские работы), а именно:

* разгрузка;
* обрубка и дорубка сучьев;
* раскряжёвка хлыстов;
* разделка сортиментов;
* сортировка;
* штабелёвка;
* переработка в цехах лесо- и таро- пиления, т.е. выпуск обрезного и необрезного пиломатериала;
* сушка и обработка пиломатериала;
* выпуск столярных изделий.

Таблица 1 - Основные технико-экономические показатели

|  |  |  |  |  |  |  |
| --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- |
| № | Показатели | Ед. изм. | Отчётные данные за: | | | Темпы за 2 года |
| 1997 | 1998 | 1999 |
| 1 | 2 | 3 | 4 | 5 | 6 | 7 |
| 1 | Выручка от реализации продукции, услуг: |  |  |  |  |  |
| -в действующих отпускных ценах; | тыс. руб. | 1423 | 1397 | 1118 | 0,78 |
| -в опоставимых ценах. | - | 1423 | 1250 | 1020 | 0,71 |
| 2 | Темпы роста (к предыдущемк году). | % | - | 0,87 | 0,82 | - |
| 3 | Среднегодовая численность работающих. | чел. | 76 | 101 | 132,9 | 1,74 |
| 4 | Среднегодовая стоимость основных промышленно-производственных фондов | тыс. руб. | 10764 | 8205 | - | - |
| 5 | Производительность труда(выручка на одного работающего). | руб. | 44,2 | 42,7 | 96,6 | 2,18 |
| 6 | Фондовооружённость (стоимость основных фондов на одного работающего). | руб. | 141,6 | 81,2 | - | - |
| 7 | Фондоотдача. | руб. | 0,267 | 0,526 |  |  |
| 8 | Затраты на 1 рубль товарной продукции. | руб. | 1,08 | 0,89 | 0,71 | - |
| 9 | Чистая прибыль. | тыс. руб. | -2430 | -2530 | -142,7 | - |
| 10 | Рентабельность продаж. | % | -0,1 | -0,09 | -0,05 | - |

Таблица 2 - Основные показатели финансового состояния и эффективности использования экономического потенциала предприятия

|  |  |  |  |  |  |  |  |
| --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- |
| № | Показатели | Ед. изм. | Норматив | Показатели финансового состояния. | | | Краткое экономическое значение показателей |
| 1997 | 1998 | 1999 |
| 1 | 2 | 3 | 4 | 5 | 6 | 7 | 8 |
| I. | Показатели платежёспособности. | | | | | | |
|  |  |  |  |  |  |  | Платёжные возможности предприятия по покрытию задолженности: |
| Коэффициент абсолютной (быстрой) ликвидности |  | 0,2-0,5 | 0 | 0 | 0,005 | - немедленное на дату составления баланса имеющимися денежными средствами; |
| Коэффициент критической ликвидности (промежуточный коэффициент покрытия). |  | 0,7-0,8 | 0,1 | 0,1 | 0,1 | -в ближайшее время при условии своевременных расчётов за готовую продукцию; |
| Коэффициент текущей ликвидности (общий коэффициент покрытия). |  | ≥2 | 0,3 | 0,3 | 0,4 | -платёжная возможность покрытия текущими активами текущих пассивов в долгосрочный период времени(до 1 года) |
| Обеспеченность чистым рабочим капиталом. |  |  |  |  |  | -степень покрытия текущих пассивов оборотными активами |
| II. | Показатели финансовой (рыночной) устойчивости. | | | | | | |
|  | Обеспеченность средствами для формирования запасов и затрат. |  | ≥0,1 | -0,86 | 2,91 | -2,48 | Достаточность средств (собственных и заёмных) для формирования запасов и затрат. |
| Излишек (недостаток) средств для формирования запасов и затрат на 1 рубль запасов и затрат. |  |  |  |  |  | То же в расчёте на 1 рубль запасов и затрат. |
| Запас финансовой устойчивости (в днях). |  |  |  |  |  |  |
| Коэффициент обеспеченности собтвенными оборотными средствами. |  | 0,6-0,8 | -0,89 | 1,63 | -1,5 | Достаточность собственных оборотных средств для формирования запасов и затрат. |
| Коэффициент собственности (финансовой независимости) – доля собственного капитала в активах. |  | 0,5 | 0,8 | 1,03 | 0,6 | Независимость от кредиторов и внешних источников. |
| Удельный вес заёмных средсть в общем капитале. |  | ≤30 | 14 | 16 | 24 | Доля долга в общей сумме капитала. |
| Соотношение заёмных и собственных средств. |  | ≤1 | 0,18 | 0,19 | 0,52 | Доля заёмных средств на 1 рубль собственных. |
| Коэффициент маневренности (отношение собственных оборотных средств к собственному капиталу). |  |  | -0,08 | 0,08 | -0,32 | Степень мобилизации использования собственных средств предприятия. |
| Коэффициент имущественного производственного назначения |  | 0,5 | 0,98 | 0,97 | 0,94 | Доля внеоборотных активов и материальных оборотных средств в имуществе. |
| III. | Показатели деловой активности и эффективности финансово-хозяйственной деятельности. | | | | | | |
|  | Оборачиваемость средств. |  |  |  |  |  |  |
| 1 | Капиталоотдача (объём реализации с 1 рубля имушества). |  |  | 0,1 | 0,15 |  | Интенсивность использования оборотных средств на отдельных стадиях кругооборота. |
| 2 | Оборачиваемость всех оборотных средств. |  |  | 1,5 | 2,07 |  | В течение какого времени оборотные средства проходят все стадии кругооборота. |
| 3 | Оборачиваемость запасов. | оборот | 3 | 2,06 | 3,5 |  | Длительность пребывания в обороте авансированных средств.  Производственные запасы дебиторской задолженности и другие текущие активы. |
| Скорость оборота. | дни | 122 | 174 | 102 |  |
| Оборачиваемость дебиторской задолженности. | оборот | 4,9 | 6,3 | 5,9 |  |
| Средний срок оборота. | дни | 73 | 57 | 61 |  |
| Средний срок оборота. |  |  |  |  |  |
| Оборачиваемость кредиторской задолженности. |  |  | 0,58 | 0,6 |  |
| Оборачиваемость собственного капитала. |  |  | 0,1 | 0,15 |  |
|  | Эффективность использования экономического потенциала предприятия. |  |  |  |  |  | Степень прибыльности (доходности) деятельности предприятия. |
|  | 1.Рентабальномть продаж. |  |  | -0,1 | -0,09 | -0,05 | Прибыль, полученная с 1 рубля реализованной продукции. |
|  | 2.Рентабельность всего капитала. |  |  | -0,21 | -0,28 | -0,02 | Уровень доходности с вложенных средств. Эффективность использования всего имущества. |
|  | 3.Рентабельность собственного капитала. |  |  | -0,21 | -0,26 | -0,02 | Эффективность использования собственного капитала. |
|  | 4.Рентабельность основных фондов и внеоборотных активов. |  |  | -0,22 | -0,31 | -0,02 | Эффективность использования основных фондов и внеоборотных активов. |

**2. Основная часть**

Таблица 3 - Анализ имущества предприятия

| Статьи актива баланса | Строки баланса | Структура имущества по состоянию на: | | | | | | Изменения к базовому году | | Изменения, % (8-4) |
| --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- |
| 01.01.97 | | 01.01.98 | | 01.01.99 | | тыс. руб.  (7-3) | уд.вес,%  (9:3\*100) |
| тыс. руб. | уд.вес,% | тыс. руб. | уд.вес,% | тыс. руб. | уд.вес,% |
| 1 | 2 | 3 | 4 | 5 | 6 | 7 | 8 | 9 | 10 | 11 |
| I.Основной капитал, в том числе: | 190 | 10924 | 79,9 | 10707 | 77,4 | 5806 | 61,4 | -5118 | -46,9 | -18,5 |
| нематериальные активы; | 110 | - | - | - | - | - | - | - | - | - |
| основные средства; | 120 | 10872 | 79,3 | 10655 | 77,0 | 5754 | 60,9 | -5118 | -47,1 | -18,4 |
| незавершённое строительство; | 130 | - | - | - | - | - | - | - | - | - |
| долгосрочные финансовые вложения; | 140 | 52 | 0,4 | 52 | 0,4 | 52 | 0,5 | 0 | 0 | 0,1 |
| прочие внеоборотные активы. | 150 | - | - | - | - | - | - | - | - | - |
| II.Оборотный капитал, в том числе: | 290 | 1083 | 7,9 | 592 | 4,3 | 883 | 9,3 | -920 | -85,0 | 1,4 |
| II.1.Производственные запасы, из них | 210 | 875 | 6,4 | 331 | 2,4 | 540 | 5,7 | -335 | -38,3 | -0,7 |
| сырьё и материалы; | 211 | 89 | 0,7 | 53 | 0,4 | 44 | 0,5 | -45 | -50,1 | -0,2 |
| МБП; | 213 | 2 | 0,01 | 5 | 0,04 | 11 | 0,1 | 9 | 450 | 0,09 |
| незавершённое производство; | 214 | 2 | 0,01 | 3 | 0,02 | 2 | 0,02 | 0 | 0 | 0,01 |
| готовая продукция и товары для перепродажи; | 215 | 265 | 1,9 | 270 | 1,9 | 480 | 5,1 | 215 | 81,1 | 3,2 |
| товары отгруженные | 216 | - | - | - | - | - | - | - | - | - |
| расходы будущих периодов; | 217 | 517 | 3,8 | - | - | 3 | 0,03 | -514 | -99,4 | -3,77 |
| II.2.Дебиторская задолженность, в том числе: | 230+240 | 174 | 1,3 | 212 | 1,5 | 263 | 2,8 | 89 | 51,1 | 1,5 |
| покупатели и заказчики; | 231+241 | 164 | 1,2 | 205 | 1,5 | 255 | 2,7 | 91 | 55,5 | 1,5 |
| авансы выданные; | 234+245 | - | - | - | - | - | - | - | - | - |
| прочие дебиторы; | 235+246 | 10 | 0,1 | 7 | 0,05 | 8 | 0,1 | -2 | -20 | 0 |
| II.3.Краткосрочные финансовые вложения, в том числе: | 250 | - | - | - | - | - | - | - | - | - |
| инвестиции в зависимые общества. | 251 | - | - | - | - | - | - | - | - | - |
| II.4.Денежные средства, в том числе: | 260 | - | - | - | - | 11 | 0,1 | - | - | - |
| расчётные счета; | 262 | - | - | - | - | 10 | 0,1 | - | - | - |
| валютные счета; | 263 | - | - | - | - | - |  | - | - | - |
| прочие денежные средства. | 264 | - | - | - | - | - |  | - | - | - |
| II.5.Прочие оборотные активы. | 270 | - | - | - | - | - |  | - | - | - |
| Всего имущество предприятия. | 190+290 | 12007 | 87,9 | 11299 | 81,7 | 6689 | 70,8 | -5318 | -44,3 | -17,1 |
| III.Убытки, в том числе: | 390 | 1658 | 12,1 | 2530 | 18,3 | 2761 | 29,2 | 1103 | 66,5 | 17,1 |
| непокрытый убыток отчётного года | 320 | - | - | - | - | - | - | - | - | - |
| ИТОГО баланс. | 399 | 13665 | 100 | 13829 | 100 | 9450 | 100 | -4215 | -31 | - |

При анализе имущества предприятия, можно увидеть, что имущество предприятия уменьшилось на 5318 т.р. и составило в конце периода 6689т.р.

Данные изменения обусловлены уменьшением суммы основного и оборотного капитала. Значительного снижения основного капитала (47%), и частично снижения оборотного капитала (18%).

Снижение основного капитала вызвано уменьшением суммы основных средств с 10872 т.р. до 5754 т.р. Снижение основных фондов указывает на отсутствие инвестирования для развития материально-технической базы. Можно сказать, что основной источник финансирования основных фондов (амортизация) используется не по назначению.

Анализируя снижение оборотного капитала проследим его структуру. Наибольший удельный вес занимают производственные запасы. В анализируемом периоде идет уменьшение вложенных средств в производственные запасы. Это может привести к дефициту отдельных видов сырья и перебоям в процессе производства к недогрузке производственных мощностей, падению объема производства, реализации.

Дальнейший анализ показывает увеличение готовой продукции на 81%, что свидетельствует о затруднениях, возникающих при ее сбыте.

Также идет увеличение дебиторской задолжности на 51%. Наличие крупной дебиторской задолжности следует рассматривать, как фактор, отрицательно влияющий на финансовое положение предприятия, в рост ее в динамике свидетельствует о его ухудшении.