ФЕДЕРАЛЬНОЕ АГЕНТСТВО ПО ОБРАЗОВАНИЮ

Федеральное государственное образовательное

учреждение высшего профессионального образования

«Сибирский федеральный университет»

Институт градостроительства, управления и региональной экономики

Факультет управления и бизнес - технологий

Практическая работа

по предмету: Финансовый анализ

на тему:

**Анализ и оценка финансового состояния предприятия на основе чтения и анализа бухгалтерской отчетности**

Выполнили:

студентка группы УБ 05 - 07

Быкова М.В.

Проверила:

Лишнева Л.П.

г. Красноярск, 2009г.

**Содержание**

Введение

1. Анализ и оценка финансового состояния предприятия

1.1 Общая оценка бухгалтерской отчётности

1.2 Составление сравнительного аналитического баланса.

1.3 Оценка финансового состояния

Заключение

Приложение

**Введение**

Финансовый анализ– этоспособ накопления, трансформации и использования информации финансового характера, имеющего целью:

* Оценить текущее и перспективное финансовые состояния предприятия;
* Оценить возможные и целесообразные темпы развития предприятия с позиции их финансового обеспечения;
* Выявить доступные источники средств и оценить возможность и целесообразность их мобилизации;
* Спрогнозировать положение предприятия на рынке капиталов.

В данной работе будут выполнены следующие задачи:

1) будет изучено и проверено составление бухгалтерской отчётности,

2) будет составлен сравнительный аналитический баланс, выполнены горизонтальный и вертикальный анализ бухгалтерской отчётности;

3) будут сделаны выводы о финансовом состоянии организации.

Рассматриваемая организация – ОАО «Красноярский завод цветных металлов и золота имени В.Н.Гулидова», вид деятельности – производство и обработка цветных металлов, период отчетности-2007 год.

**1. Анализ и оценка финансового состояния предприятия**

**1.1 Общая оценка бухгалтерской отчётности**

Имущество предприятия за истёкший период выросло на 1828319 тыс.руб, что составило увеличение на 24%. Увеличение валюты баланса свидетельствует об увеличении стоимости имущества и источников его финансирования и о расширении хозяйственной деятельности предприятия.

Остаточная стоимость основных средств по состоянию на 31.12.2007 составила 1 608 376 тыс.руб. По сравнению с предыдущим годом произошло увеличение стоимости основных средств на 105 312 тыс. руб. или на 7,0%, в основном, за счет реконструкции зданий и сооружений на сумму 50 483 тыс. руб., а также за счет ввода в эксплуатацию оборудования для ювелирного производства и центрально-заводской лаборатории. Стоимость объектов основных средств, относящихся к объектам социальной сферы, увеличилась на сумму 4 344 тыс. руб. или на 4,88%.

Изношенность основных средств по состоянию на 31.12.2007 составила 36,43% от первоначальной стоимости основных средств, и по сравнению с предыдущим годом возросла незначительно.

Стоимость финансовых вложений по состоянию на 31.12.2007 составила 254 675 тыс. руб.

По сравнению с предыдущим годом стоимость финансовых вложений изменилась в сторону уменьшения на 45 745 тыс. руб., или на 15,23 %

Сумма задолженности по кредитам по состоянию на 31.12.2007 составила 2004 300 тыс. руб.,что на 1 443 700 тыс. руб. больше, чем в прошлом году.

Стоимость нематериальных активов по состоянию на 31.12.2007 составила 23 556 тыс. руб. По сравнению с предыдущим годом произошло увеличение стоимости нематериальных активов на 3 010 тыс. руб. или на 14,65%, в основном, за счет принятия к учету исключительных прав на результаты интеллектуальной деятельности, подтвержденных патентами, используемых при производстве продукции(работ, услуг), на сумму 10 943 тыс. руб.

Выручка от продажи товаров, продукции (работ, услуг) по сравнению с предыдущим годомувеличилась на 2 430 218 тыс. руб., или на 28,64%, в основном, за счет увеличения объема продажсоединений драгоценных металлов и ювелирных изделий и роста цен на реализуемую продукцию (работы,услуги). Выручка от продажи продукции на экспорт за 2007 год составила 5 514 680 тыс. руб. или 50,53 % от общей суммы выручки.

Себестоимость проданных товаров, продукции (работ, услуг) по сравнению с предыдущим годом увеличилась на 3 385 404 тыс. руб. или на 55,63%, в основном, за счет увеличения объема продаж, роста цен на материальные ресурсы (драгоценные металлы) и увеличения доли использования в качестве сырья покупных аффинированных драгоценных металлов.

Прибыль от продаж по сравнению с предыдущим годом уменьшилась на 955 186 тыс. руб. или на 39,82%.

**Положительных изменения:**

1. увеличение основных средств (на 105312 тыс.руб, или 7,01%), запасов сырья и материалов (на 364710 тыс.руб., или 41,12 %). Также увеличилась дебиторская задолженность на 695120 или на 38,74%. Денежные средства предприятия увеличились на 345,78% или на 298 308 тыс.руб. К отрицательным изменениям относятся уменьшение долгосрочных финансовых вложений и (на 15,23% или на 45745 тыс.руб).
2. увеличение собственного капитала (на 361693 тыс.руб., или на 5,03%), увеличение краткосрочных обязательств (на 1463844 тыс.руб., или на 190,41%). Увеличение долгосрочных обязательств на 2782 тыс.руб., или на 9,09%.\
3. прибыль от продаж, и прибыль до налогообложения выросли (на 66% и 142% соответственно), показатель чистой (нераспределённой) прибыли также вырос– на 172%.

**Отрицательные изменения:**

1. рост кредиторской задолженности перед поставщиками(на 86,34% - говорит об ухудшении платежеспособности), рост краткосрочных обязательств в виде кредитов и займов на 257,63%.

**1.2 Составление сравнительного аналитического баланса**

**1.2.1 Горизонтальный и вертикальный анализ**

Сравнительный аналитический баланс характеризует структуру бухгалтерского баланса и динамику отдельных показателей, составляется с использованием методов горизонтального и вертикального анализа. Вертикальный анализ показывает структуру средств предприятия и их источников, позволяет перейти к относительным оценкам и проводить сравнения экономических показателей деятельности предприятий, различающихся по величине используемых ресурсов. Горизонтальный анализ позволяет отслеживать динамику показателей во времени, позволяет анализировать не только изменения отдельных показателей, но и прогнозировать их значения.

Сравнительный баланс позволяет проанализировать структуру имущественного комплекса предприятия. Структура стоимости имущества даёт общее представление о финансовом состоянии предприятия. Она показывает долю каждого элемента в активах и соотношение заёмных и собственных средств, покрывающих их, - в пассивах. Сопоставляя структуры изменений в активе и пассиве, можно сделать выводы о том, через какие источники в основном был приток новых ресурсов и в какие активы эти новые средства вложены.

Сравнительный баланс предприятия, объединивший в себе горизонтальный и вертикальный анализ позволяет сделать ряд выводов об экономическом потенциале предприятия.

**1.2.2 Анализ активов**

1. Сумма **внеоборотных и оборотных активов** выросла на 1828319 тыс. руб., то есть имущество предприятия увеличилось на 24%, что свидетельствует о расширении предприятием хозяйственного оборота, о позитивном изменении баланса.

2. В структуре совокупных активов **наибольший удельный вес** (0,71 в начале периода и 0,75 в конце) приходится на оборотные активы, что говорит о формировании достаточно мобильной структуре активов, способствующей ускорению оборачиваемости средств предприятия.

3.. Сократилась **доля долгосрочных финансовых вложений** (темп прироста составил -15,23%).

4. **Доля основных средств** в совокупных активах на конец анализируемого периода составила 17%, следовательно, предприятие имеет лёгкую структуру активов и имущество предприятия мобильно.

5. **Основной вклад** в формирование **оборотных активов** статьи «затраты в НЗП» и «Краткосрочная дебиторская задолженность» - 22% и 26% соответственно от всего актива,

6. **Объём дебиторской задолженности** увеличился на 38,74%, (удельный вес увеличился с 24% до 26% от всего актива). Это считается негативным, так как может быть вызвано проблемами с оплатой продукции, либо активным предоставлением потребительского кредита покупателям, то есть отвлечением части текущего актива из производственного процесса.

7.К концу отчётного периода **доля денежных средств** увеличилась на 345,78% и составила 372976 тыс.руб. Возможно эти средства пойдут в инвестирование новых проектов либо на выплату задолженностей.

**1.2.3 Анализ пассивов**

1. Преобладающими в структуре пассива баланса являются **капитальные резервы** ( удельный вес на начало периода 0,9, а на конец периода-0,76). Доля Заемных средств увеличилась в три раза ( с 7% до 21% от пассива баланса) В абсолютном размере займы увеличились на 1445121 тыс.руб ( на 257,63%)

2. **Структура и величина капитала** осталось неизменна.

3. Также нужно отметить, что предприятие сократило на 93,55% **задолженность по налогам и сборам**. На конец периода задолженность составила 298235 тыс.руб.

4. **Задолженность перед поставщиками** увеличилась на 86,34%. Это можно объяснить тем, что увеличился объем выпуска продукции и скорей всего, увеличились цены на приобретаемое сырье.

**1.2.4 Оценка финансового состояния**

Показатели платежеспособности

коэффициент покрытия (текущей ликвидности)

(стр.Ф №1 290 - стр.220,230 )

К=

(стр.Ф №1 610 + стр.620 +стр. 630 + стр.660)

К=2,97

Коэффициент абсолютной ликвидности

(стр.Ф №1 260 + стр.250 )

К=

(стр.Ф №1 610 + 620 + 630 + 660)

К= 0,17

Показатели финансовой устойчивости

коэффициент соотношения заемных и собственных

средств

(IV П +V П - стр.Ф №1-640,650)

К=

(III П+ стр.Ф №1-640,650)

К = 0,32

коэффициент обеспеченности собственными оборотными средствами

IIIП -I А

К=

II А

К= 0,68

Показатели рентабельности

Рентабельность продукции, %

Прибыль от продаж (стр.050 Ф№2)

К=

Выручка от продаж (стр.010 Ф№2)

К=0,13

**Заключение**

Задачи, поставленные во введении данной работы, были выполнены. Был проведён горизонтальный и вертикальный анализ. В итоге можно сделать следующие выводы о нашем предприятии:

* За отчётный период предприятие расширило свою хозяйственную деятельность;
* Объёмы реализации продукции увеличились;
* Прибыль также увеличилась, но не за счёт снижения затрат, а за счёт увеличения объёмов производства;
* На предприятии высок уровень заёмных средств, что говорит о его финансовой неустойчивости и высокой степени риска.