

Дипломная работа на тему «Анализ рентабельности ОАО «Бабушкина крынка»»

Студент Хайкова С.Г. гр. Ми-3ЭЭ-302.

Научный руководитель _____

Целью выпускной квалификационной работы является проведение анализа показателей рентабельности и определение резервов их роста в ОАО «Бабушкина крынка».

Для достижения поставленной цели необходимо решить следующий круг **задач**:

- изучить теоретические аспекты анализа показателей рентабельности;
- дать оценку уровня и динамики показателей рентабельности в ОАО «Бабушкина крынка»;
- определить резервы и направления роста показателей рентабельности в ОАО «Бабушкина крынка».

Объектом исследования является экономическая и финансовая деятельность ОАО «Бабушкина крынка».

Предметом исследования является анализ рентабельности ОАО «Бабушкина крынка».

Информационной базой исследования послужили учебная и научная литература по теме исследования, нормативно-правовая документация, бухгалтерская и финансовая отчетность ОАО «Бабушкина крынка».

В экономической литературе дается несколько понятий рентабельности. Так, одно из определений звучит следующим образом: **рентабельность** (от нем. *rentabel* – доходный, прибыльный) представляет собой показатель экономической эффективности производства на предприятиях, который комплексно отражает использование материальных, трудовых и денежных ресурсов.

По мнению других авторов, **рентабельность** – показатель, представляющий собой отношение прибыли к сумме затрат на производство, денежным вложениям в организацию коммерческих операций или сумме имущества фирмы используемого для организации своей деятельности.

Показатели рентабельности – это важнейшие характеристики фактической среды формирования прибыли и дохода предприятий. По этой причине они являются обязательными элементами сравнительного анализа и оценки финансового состояния предприятия. При анализе производства показатели рентабельности используются как инструмент инвестиционной политики и ценообразования.

Формы статистической отчетности для анализа рентабельности

Наименование формы государственной статистической отчетности	Индекс формы	Периодичность формы
Отчет о финансовых результатах	12ф (прибыль)	Месячная
Отчет о затратах на производство продукции (работ, услуг)	4-ф (затраты)	Квартальная
Отчет о производстве продукции и выполненных работах, услугах промышленного характера	12-п (срочная)	Месячная
Отчет о ценах производителей промышленной продукции	12-цены производителей	Месячная

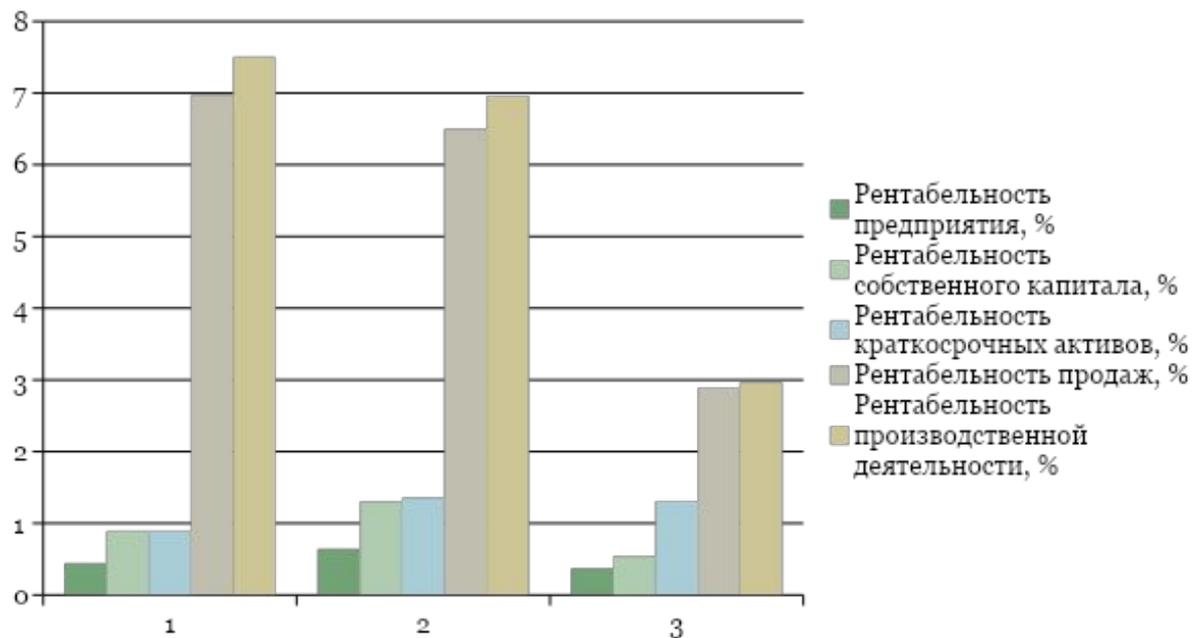
Основные экономические показатели ОАО «Бабушкина кринка» за 2014-2016 гг.

Показатель	2014	2015	2016	Абсолютное изменение, (+,-)		Темп роста, %	
				2015/ 2014	2016/ 2015	2015/ 2014	2016/ 2015
Выручка от реализации продукции за вычетом налогов и сборов, тыс руб.	20502	36107	52334	15605	16227	176,1	144,9
Себестоимость продукции, работ, услуг, тыс руб.	18732	33312	50299	14580	16987	177,8	151,0
Валовая прибыль, тыс руб.	1770	2795	2035	1025	-760	157,9	72,8
Управленческие расходы, тыс руб.	117	178	201	61	23	152,1	112,9
Расходы на реализацию, тыс руб.	223	269	324	46	55	120,6	120,4
Прибыль от реализации продукции, работ, услуг, тыс руб.	1430	2348	1510	918	-838	164,2	64,3
Прибыль до налогообложения, тыс руб.	1116	1815	766	699	-1049	162,6	42,2
Чистая прибыль, тыс руб.	905	1462	621	557	-841	161,5	42,5
Среднесписочная численность персонала, чел.	270	268	280	-2	12	99,3	104,5
Фонд заработной платы работников, тыс руб.	1822,2	1935,4	2346,3	113,2	410,9	106,2	121,2
Среднегодовая стоимость основных фондов, тыс. руб.	23671	20578	19547	-3093	-1031	86,9	95,0
Фондоотдача, руб./руб.	0,87	1,75	2,68	0,89	0,92	202,6	152,6
Фондоёмкость, руб./руб.	1,15	0,57	0,37	-0,58	-0,20	49,4	65,5
Рентабельность продаж, %	6,97	6,50	2,89	-0,47	-3,61	x	x
Рентабельность продукции, %	7,50	6,96	2,97	-0,54	-3,99	x	x

Показатели рентабельности ОАО «Бабушкина крынка» за 2014-2016 гг.

Показатель	Значение по годам			Отклонение (+, -)	
	2014	2015	2016	2015/2014	2016/2015
Рентабельность предприятия, %	1,14	1,43	0,63	0,29	-0,80
Рентабельность собственного капитала, %	0,89	1,3	0,54	0,41	-0,76
Рентабельность краткосрочных активов, %	0,89	1,36	1,31	0,47	-0,05
Рентабельность продаж, %	6,97	6,5	2,89	-0,47	-3,61
Рентабельность производственной деятельности, %	7,5	6,96	2,97	-0,54	-3,99

Динамика показателей рентабельности ОАО «Бабушкина крынка» за 2014-2016 гг.



Данные для факторного анализа рентабельности производственной деятельности ОАО «Бабушкина крынка» за 2014-2016 гг.

Показатели	2014 год	2015 год	2016 год	Абсолютное изменение, +/-		Темп роста, %	
				2015/ 2014	2016/ 2015	2015/ 2014	2016/ 2015
Себестоимость реализации продукции, тыс. руб.	18732	33312	50299	14580	16987	177,8	151,0
Прибыль (убыток) от реализации продукции, тыс. руб.	1430	2348	1510	918	-838	164,2	64,3
Управленческие расходы, тыс. руб.	117	178	201	61	23	152,1	112,9
Расходы на реализацию, тыс. руб.	223	269	324	46	55	120,6	120,4
Рентабельности производственной деятельности, %	7,5	6,96	2,97	-0,54	-3,99	x	x

Расчет показателей рентабельности продаж в ОАО «Бабушкина крынка» за 2014-2016 гг.

Показатели	Фактически за год			Отклонение (+/-)		Темпы роста, %	
	2014	2015	2016	2015 / 2014	2016 / 2015	2015 / 2014	2016 / 2015
1. Выручка от реализации продукции, тыс. руб.	20502	36107	52334	15605	16227	176,1	144,9
2. Себестоимость реализации продукции, тыс. руб.	18732	33312	50299	14580	16987	177,8	151,0
3. Прибыль (убыток) от реализации продукции (работ, услуг), тыс. руб.	1430	2348	1510	918	-838	164,2	64,3
4. Расходы на реализацию и управленческие расходы	340	447	525	107	78	131,5	117,4
5. Рентабельность продаж, %	6,97	6,5	2,89	-0,47	-3,61	x	x

Показатели рентабельности капитала ОАО «Бабушкина крынка» за 2014-2016 гг.

Показатель	Значение по годам			Отклонение (+, -)	
	2014	2015	2016	2015/2014	2016/2015
Рентабельность собственного капитала, %	0,89	1,3	0,54	0,41	-0,76
Рентабельность краткосрочных активов, %	0,89	1,36	1,31	0,47	-0,05
Рентабельность капитала, %	1,14	1,43	0,63	0,29	-0,80

Показатели деловой активности ОАО «Бабушкина крынка» за 2014-2016 гг.

Показатель	Значение по годам			Изменение, +/-	
	2014 г.	2015 г.	2016 г.	2015/ 2014	2016/ 2015
Коэффициент оборачиваемости товарно-материальных ценностей	1,61	1,57	2,81	-0,04	1,24
Коэффициент оборачиваемости оборотных средств	0,77	0,71	1,11	-0,06	0,4
Коэффициент оборачиваемости активов	0,16	0,22	0,22	0,06	0,00
Коэффициент оборачиваемости дебиторской задолженности	1,77	2,08	1,84	0,31	-0,24
Коэффициент оборачиваемости кредиторской задолженности	1,00	0,81	1,23	-0,19	0,42
Коэффициент оборачиваемости основных средств	0,62	0,94	1,23	0,32	0,29
Коэффициент оборачиваемости собственного капитала	0,52	0,80	1,16	0,28	0,36

Географическая и ценовая сегментация рынков ОАО «Бабушкина крынка»

Рынок	Стратегия	География	Ценовая политика
Рынок кисломолочной продукции	Стратегия лидера	Республика Беларусь	Цена конкурентных преимуществ
	Стратегия расширения сбыта	Российская Федерация	Минимальная торговая надбавка
Рынок молока и прочей цельномолочной и молочной продукции	Стратегия второго поставщика	Прочие области Республики Беларусь, Украина, ЕС	Средняя цена региона
	Стратегия расширения сбыта	Республика Беларусь, Россия	Минимальная торговая надбавка
Рынок твёрдых сыров	Стратегия освоения рынков	Регион Евросоюза	Средняя цена региона
	Стратегия второго поставщика	Российская Федерация, Украина, Казахстан	Средняя цена региона

Балльная оценка ОАО «Бабушкина крынка» и основных конкурентов

Критерий	Значимость критерия	Оценка конкурентов в баллах							
		ОАО «Бабушкина крынка»		ОАО «Минский молочный завод №1»		ОАО «Гормолзавод №2»		ОАО «Савушкин продукт»	
		баллы	Общая оценка с учетом значимости критерия	баллы	Общая оценка с учетом значимости критерия	баллы	Общая оценка с учетом значимости критерия	баллы	Общая оценка с учетом значимости критерия
Производственная база и инновационный потенциал	0,22	3	0,66	3	0,66	4	0,88	4	0,88
Ассортимент предлагаемой продукции	0,16	4	0,64	5	0,8	3	0,48	5	0,8
Уровень цен на продукцию	0,19	4	0,76	3	0,57	4	0,76	4	0,76
Место расположения предприятия	0,09	5	0,45	5	0,45	4	0,36	4	0,36
Качество продукции	0,28	4	1,12	4	1,12	4	1,12	5	1,4
Уровень брендированности продукции	0,02	3	0,06	4	0,08	2	0,04	4	0,08
Соответствие продукции потребительским требованиям	0,05	5	0,25	3	0,15	3	0,15	4	0,2
Итого	1	min = 1	3,94	min = 0	3,83	min = 1	3,79	min = 1	4,48

Расчет чистой прибыли от реализации продукции ОАО «Бабушкина крынка», тыс. руб.

Показатель	2018	2019	2020	2021	2022
Выручка от реализации	2234,8	2607,3	2979,7	3352,2	3724,7
НДС	372,5	434,6	496,6	558,7	620,8
Переменные издержки	1258,4	1459,1	1660,3	1863,8	2069,1
Постоянные издержки	202,1	210,1	218,6	227,6	237,0
Прибыль отчетного года	401,8	503,6	604,2	702,1	797,8
Налог на прибыль	72,3	90,6	108,8	126,4	143,6
Чистая прибыль	329,5	412,9	495,4	575,7	654,2

Расчет чистого дисконтированного потока денежных средств в ОАО «Бабушкина крынка»

Показатель	2017	2018	2019	2020	2021	2022
Полный приток						
Выручка от реализации продукции		2234,8	2607,3	2979,7	3352,2	3724,7
Полный отток						
Инвестиции	671					
Затраты на пр-во и сбыт продукции (без амортизации)		1326,3	1535,0	1744,7	1957,2	2171,9
Налоги из выручки		372,5	434,6	496,6	558,7	620,8
Налоги из прибыли		72,3	90,6	108,8	126,4	143,6
Итого приток	0	2234,8	2607,3	2979,7	3352,2	3724,7
Итого отток	671	1771,1	2060,2	2350,1	2642,3	2936,3
Сальдо	-671	463,7	547,1	629,6	709,9	788,4
Коэффициент дисконтирования	1,0000	0,7813	0,6250	0,5000	0,4000	0,3200
Дисконтированный приток		1745,9	1629,6	1489,9	1340,9	1191,9
Дисконтированный отток	671,0	1383,7	1287,6	1175,0	1056,9	939,6
Чистый дисконтированный поток наличности	-671,0	362,3	341,9	314,8	284,0	252,3
Чистый дисконтированный доход нарастающим итогом	-671,0	-308,7	33,2	348,0	632,0	884,3
ИТОГО Чистый дисконтированный доход				884,3		

В 2016 году по сравнению с 2015 годом рентабельность производственной деятельности снизилась на 3,99 п.п. под влиянием следующих факторов: за счет снижения прибыли от реализации она снизилась на 2,49 п.п.; за счет роста себестоимости реализованной продукции она уменьшилась на 1,49 п.п.; за счет изменения управленческих расходов и расходов на реализацию она снизилась на 0,01 п.п.

Основными резервами и направлениями увеличения рентабельности ОАО «Бабушкина крынка» являются:

- увеличение объема производства и реализации выпускаемой продукции, в результате чего снижение затрат на производство и реализацию выпускаемой продукции за счет экономии условно-постоянных расходов на ОАО «Бабушкина крынка» составит 88,27 тыс. руб., рост рентабельности продукции составит 0,21 % и составит 3,18 %;
- расширение ассортимента за счет внедрения новых технологий и оборудования. Для этих целей предлагается проект выпуска нового вида продукции – сыр «Пармизан GOLD» 45 % жирности. Этот сыр относится к группе элитных сыров и завоевал признание во всем мире. В случае внедрения разработанного проекта рентабельность производственной деятельности может увеличиться на 1,6 % и составить 4,57 %.

Спасибо за внимание!!!