

Автономная некоммерческая организация высшего образования
«Сибирский институт бизнеса, управления и психологии»

ЭКОНОМИЧЕСКИЙ ФАКУЛЬТЕТ

КАФЕДРА МЕНЕДЖМЕНТА

АНКУДИНОВА МАРИЯ АЛЕКСЕЕВНА

ВЫПУСКНАЯ КВАЛИФИКАЦИОННАЯ РАБОТА

РАЗРАБОТКА РЕКОМЕНДАЦИЙ ПО ПОВЫШЕНИЮ ПРИБЫЛИ АО
«ВИММ-БИЛЬД – ДАНН»

Студент




(М.А. Анкудинова)

Руководитель

(Т.В. Дубровская)

Консультанты:

Нормоконтроль

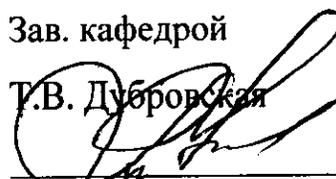


(В.А. Петлина)

Допускается к защите

Зав. кафедрой

Т.В. Дубровская


«15» 02 2019 г.

Красноярск - 2019

Автономная некоммерческая организация высшего образования
«Сибирский институт бизнеса, управления и психологии»

ФАКУЛЬТЕТ ЭКОНОМИЧЕСКИЙ

КАФЕДРА МЕНЕДЖМЕНТА

УТВЕРЖДАЮ

Заведующий кафедрой

Т. В. Дубровская

подпись

И.О. Фамилия

«06» декабря 2018 г.

ЗАДАНИЕ

на выпускную квалификационную работу

Студенту Анжуримовой Марии Александровны
направления 38.03.02 Менеджмент профиль «Финансовый менеджмент»

1. Тема работы Разработка рекомендаций по повышению
прибыли АО «Вини - Билль - Дани»

Утверждена приказом по институту от 06 декабря 2018 № 186-УО

2. Срок сдачи работы 11 февраля 2019 г.

3. Содержание пояснительной записки Введение, Теоретические
аспекты анализа прибыли, Анализ деятельности АО,
Вини - Билль - Дани, Разработка рекомендаций по повышению

4. Консультанты по разделам работы нарколог В.А. Петрова

5. График выполнения Введение, 1 глава 6.12.18 - 15.01.19

2 глава 6.12.18 - 23.01.19.

3 глава, заключение 6.12.18 - 9.02.19

Подготовка доклада, презентации, защита ВКР 12.02.19 - 28.02.19

Дата выдачи задания «06» декабря 2018 г.

Руководитель выпускной
квалификационной работы

подпись

Задание принял к исполнению

подпись

Дубровская Т.В.
И.О. Фамилия

Анжуримова М.А.
И.О. Фамилия

РЕФЕРАТ

Выпускная квалификационная работа 58 с., иллюстраций 8, таблиц 10, источников 10.

РЕЗУЛЬТАТЫ ХОЗЯЙСТВЕННОЙ ДЕЯТЕЛЬНОСТИ, РЕЗУЛЬТАТЫ ФИНАНСОВОЙ ДЕЯТЕЛЬНОСТИ, ФИНАНСОВОЕ СОСТОЯНИЕ, ДЕЛОВАЯ АКТИВНОСТЬ, НЕРАСПРЕДЕЛЕННАЯ ПРИБЫЛЬ.

Цель работы - углубление, систематизация и интеграция теоретических знаний и практических навыков по направлению и применение полученных знаний при решении прикладных задач по анализу прибыли.

Метод исследования – общенаучные принципы исследования, такие как дедукция и индукция, анализ и синтез, а также приемы общего и факторного анализа. К наиболее часто используемым приемам общего анализ относятся: сравнение, ранжирование и группировка, средние и относительные величины, графические методы.

Проведен анализ прибыли и выявлены возможности повышения степени эффективности ее использования. Для увеличения размера прибыли разработаны практические рекомендации и выбраны наиболее эффективные.

СОДЕРЖАНИЕ

ВВЕДЕНИЕ.....	3
1 ТЕОРЕТИЧЕСКИЕ АСПЕКТЫ АНАЛИЗА ПРИБЫЛИ.....	5
1.1 Экономическая сущность, порядок формирования и показатели оценки прибыли.....	5
1.2 Процесс формирования и распределения прибыли.....	20
1.3 Основные направления увеличения прибыли.....	23
2 АНАЛИЗ ДЕЯТЕЛЬНОСТИ АО «ВИММ-БИЛЛЬ-ДАНН».....	27
2.1 Организационная характеристика АО «Вимм-Билль-Данн».....	27
2.2 Бизнес-анализ деятельности АО «Вимм-Билль-Данн».....	31
2.3 Анализ формирования и использования прибыли АО «Вимм-Билль-Данн»	38
3 РАЗРАБОТКА РЕКОМЕНДАЦИЙ ПО ПОВЫШЕНИЮ ПРИБЫЛИ АО «ВИММ-БИЛЛЬ-ДАНН»	43
3.1 Рекомендации по увеличению прибыли АО «Вимм-Билль-Данн».....	43
3.2 Оценка предлагаемых рекомендаций.....	50
ЗАКЛЮЧЕНИЕ.....	54
СПИСОК ИСПОЛЬЗОВАННЫХ ИСТОЧНИКОВ.....	57

ВВЕДЕНИЕ

Прибыль - это один из основных показателей финансово - хозяйственной деятельности организации, который определяет эффективность бизнеса, дает возможность прогнозировать дальнейшее его развитие. Ее значение складывается из доходов и расходов организации по всем видам деятельности за отчетный период.

Для обеспечения жизнеспособности организации в современных условиях, управленческому персоналу необходимо, прежде всего, уметь реально оценивать конечные итоги работы, как своей организации, так и существующих возможных конкурентов. Прибыль - важнейшая характеристика экономической деятельности организации. Она определяет ее конкурентоспособность, потенциал в деловом сотрудничестве, позволяет установить, в какой степени гарантированы экономические интересы всех участников деловых отношений (собственников, банков, поставщиков, покупателей, рекламных агентств и других), и на этом основании принять решение об экономической выгодности продолжения этих отношений.

Целью выпускной квалификационной работы является углубление, систематизация и интеграция теоретических знаний и практических навыков по направлению и применение полученных знаний при решении прикладных задач по анализу прибыли.

Для реализации данной цели определены следующие задачи:

- изучить экономическую сущность прибыли, ее виды, порядок формирования и показатели оценки;
- изучить процесс формирования и распределения прибыли;
- рассмотреть основные направления увеличения прибыли;
- провести аудит финансовых результатов предприятия;
- апробировать имеющуюся в литературе методику анализа прибыли и выявить возможности повышения степени эффективности ее использования;

– разработать практические рекомендации для повышения эффективности результатов деятельности объекта исследования.

Объектом изучения выступает АО «Вимм-Билль-Данн». Предметом исследования является прибыль организации.

Теоретической основой исследования являются законы РФ, работы российских и зарубежных экономистов по вопросам анализа предприятий. В процессе написания работы использовались материалы периодической печати, в которых отражается методика бизнес-анализа результатов хозяйственно - финансовой деятельности хозяйствующих субъектов.

В качестве методологической основы при проведении расчетов использовались: общенаучные принципы исследования, такие как дедукция и индукция, анализ и синтез, а также приемы общего и факторного анализа. К наиболее часто используемым приемам общего анализ относятся: сравнение, ранжирование и группировка, средние и относительные величины, графические методы.

Полученные результаты и осуществленные расчеты представлены в выпускной квалификационной работе, которая состоит из введения, трех глав, заключения, списка используемых источников и подкреплена приложениями.

Практическая значимость работы заключается в возможности устранения выявленных в ходе проведенного исследования недостатков с помощью применения разработанных рекомендаций.

1 ТЕОРЕТИЧЕСКИЕ АСПЕКТЫ АНАЛИЗА ПРИБЫЛИ

1.1 Экономическая сущность, порядок формирования и показатели оценки прибыли

Гарантией успешного развития любой коммерческой организации, осуществляющей деятельность в рыночных условиях, является достижение положительного финансового результата – прибыли. Именно она является следствием эффективного функционирования организации.

Прибыль – это важнейшая экономическая категория, определяющая интенсивность пополнения собственных финансовых ресурсов, от уровня обеспеченности которыми зависит степень финансовой устойчивости организации.

К функциям прибыли относятся:

1. Внутренние:

– стимулирование собственника инвестиций в виде наращивания капитала и развития бизнеса, и членов трудового коллектива в виде получения дополнительного дохода;

– формирование собственного источника финансирования стратегического развития;

– обеспечение гарантии своевременного выполнения обязательств перед контрагентами.

2. Внешняя - источник формирования доходной части бюджетов различных уровней

Основными задачами анализа прибыли (убытка) являются:

– анализ и оценка уровня и динамики абсолютных показателей финансовых результатов;

– факторный анализ прибыли от продажи продукции (работ, услуг);

– анализ финансовых результатов от прочей деятельности;

- анализ относительных показателей эффективности хозяйственной деятельности (показателей рентабельности);
- анализ и оценка использования чистой прибыли;
- анализ взаимосвязи затрат, объема производства (продаж) и прибыли;
- анализ резервов роста прибыли на основе оптимизации объемов продажи и издержек производства и обращения.

Информационное обеспечение анализа и принятие решений по финансовым результатам формируется за счет внешних и внутренних источников информации.

К внешним источникам информации относят:

- общеэкономическое развитие страны. Система показателей данной группы служит основой анализа и прогнозирования условий внешней среды работы предприятия. Это необходимо при разработке стратегии управления прибылью, осуществления инвестиционной деятельности, выявления резервов роста прибыли;

- конъюнктуру рынка. Система показателей этой группы является необходимой для оценки, анализа и принятия решений в области ценовой политики, привлечения капитала из внешних источников, определения затрат по обслуживанию дополнительно привлеченного капитала, формирования портфеля долгосрочных финансовых вложений, осуществления краткосрочных финансовых вложений;

- деятельность конкурентов и контрагентов. Система показателей данной группы используется для осуществления оперативного анализа и регулирования отдельных аспектов формирования и использования прибыли.

К внутренним источникам относятся:

- 1) показатели финансового плана;

- 2) показатели бухгалтерской отчетности:

- отчет о финансовых результатах, который используется для анализа динамики и структуры финансовых результатов, выявления возможностей ее дальнейшего роста;

– бухгалтерский баланс, который используется для анализа целесообразности использования прибыли прошлых лет.

– отчет об изменениях капитала, отчет о движении денежных средств, а также пояснения к бухгалтерскому балансу и отчету о финансовых результатах.

3) показатели текущего бухгалтерского учета по счетам:

– 90 «Продажи» для детализации информации о доходах и расходах приятия, связанных с основным видом деятельности;

– 91 «Прочие доходы и расходы» для детализации информации о доходах и расходах, не связанных с основной деятельностью организации;

– 99 «Прибыли и убытки», для уточнения суммы подлежащей уплате в бюджет налога на прибыль, а так же суммы конечного финансово результата;

– 84 «Нераспределенная прибыль (непокрытый убыток)» для уточнения информации о сумме использования прибыли по направлениям, утвержденным собственниками организации;

4) результаты ранее проведенных аудиторских и тематических проверок;

5) личные наблюдения аналитика.

Использование всех источников информации, позволяет создать на предприятии целенаправленную систему информационного обеспечения, ориентированную на принятие стратегических решений, и на эффективное текущее и оперативное управление формированием и использованием прибыли.

Прибыль - важнейший показатель, характеризующий финансовый результат деятельности предприятия. Увеличение прибыли определяет рост потенциальных возможностей предприятия, повышает степень его деловой активности. По прибыли определяются доля дохода учредителей и собственников, размеры дивидендов и других доходов. Для определения эффективности работы предприятия необходимо сопоставить финансовые результаты с затратами или ресурсами, которые обеспечили эти результаты.

Убыточность деятельности сигнализирует о наличии проблем функционирования предприятия, и в первую очередь это могут быть проблемы

связанные или с основными видами деятельности, или с прочими видами деятельности, например, несбалансированность доходов и расходов или предприятие не справляется с кредитной и налоговой нагрузкой. Таким образом, финансовые результаты позволяют оценить вклад всех видов деятельности и всех функциональных служб и структурных подразделений, оказывающий влияние на итоговые показатели.

Источником получения предприятием прибыли являются доходы предприятия.

Согласно п.2 ПБУ 9/99 «Доходы организации», доходами предприятия признается увеличение экономических выгод в результате поступления активов (денежных средств, иного имущества) и погашения обязательств, которое приводит к увеличению капитала этого предприятия, за исключением вкладов участников.

Совокупные доходы включают в себя доходы в зависимости от того, к какой деятельности они относятся.

Классификация доходов по видам деятельности представлена на рисунке 1.1.

Доходом от обычных видов деятельности является выручка от продажи продукции и товаров, выполнения работ и оказания услуг. Критерии признания поступлений доходами от обычных видов деятельности определяются организацией самостоятельно. Как правило, в их качестве выступает основной вид деятельности предприятия, закрепляемый в учредительных документах. В действительности предприятия могут получать доход от деятельности, предмет которой не отражен в уставных документах. Такой доход может быть отнесен к доходам от обычных видов деятельности, если его доля составляет 5% и более от общей суммы доходов организации за отчетный период.

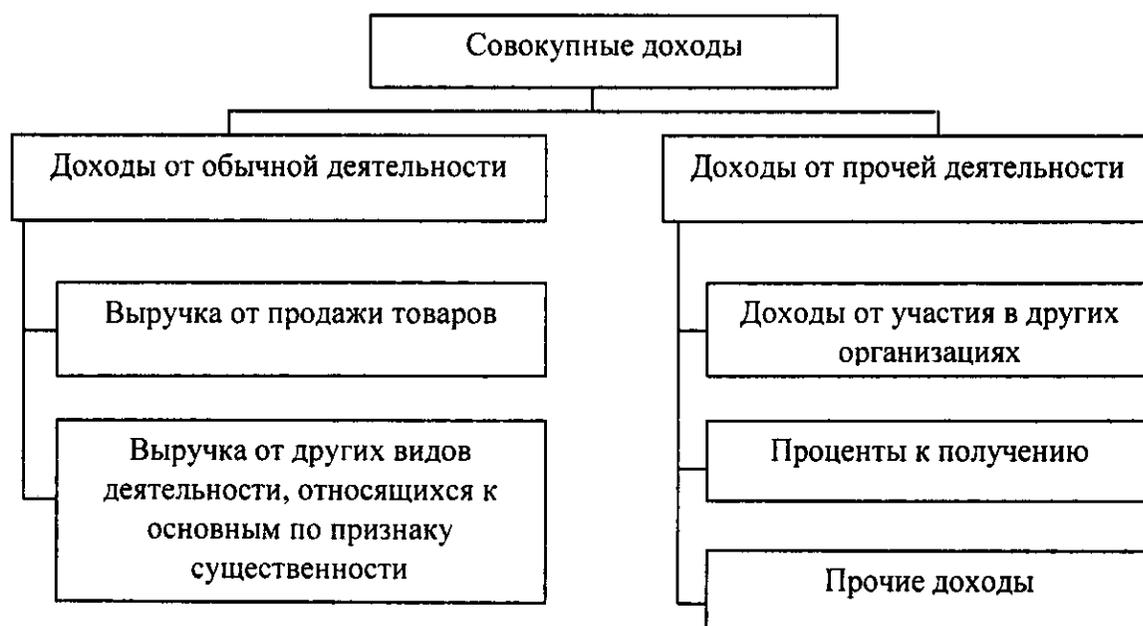


Рис. 1.1 – Классификация доходов коммерческой организации

К доходам от обычных видов деятельности организация может отнести предоставление за плату своих активов, включая нематериальные активы (например, по договору аренды), участие в уставных капиталах других организаций.

Доходы от обычных видов деятельности учитываются без налогов (НДС, акцизов, пошлин и прочее), то есть к зачету принимается выручка-нетто. В ее состав входят суммы в денежном выражении, и равные величине поступления денежных средств и иного имущества и (или) величине дебиторской задолженности.

К прочим доходам относятся:

- поступления, связанные с предоставлением за плату во временное пользование активов организации;
- поступления, связанные с участием в уставных капиталах других организаций (включая проценты и иные доходы по ценным бумагам);
- прибыль, полученная организацией в результате совместной деятельности;

- поступления от продажи основных средств и иных активов, отличных от денежных средств (кроме иностранной валюты), продукции, товаров;
- проценты, полученные за предоставление в пользование денежных средств организации, а также проценты за использование банком денежных средств, находящихся на счете организации в этом банке;
- штрафы, пени и неустойки за нарушение условий договоров;
- активы, полученные безвозмездно, в том числе по договору дарения;
- поступления, связанные с возмещением причиненных предприятию убытков;
- прибыль прошлых лет, выявленная в отчетном году;
- суммы кредиторской и депонентской задолженности, с истекшим сроком исковой давности;
- курсовые разницы;
- сумма дооценки активов;
- прочие доходы.

В зависимости от экономического содержания хозяйственной деятельности, осуществляемой организацией, различают доходы по основной деятельности, инвестиционной и финансовой.

К доходам от основной деятельности относят выручку от продажи товаров, продукции, выполнения работ и оказания услуг.

Доходы от инвестиционной деятельности формируются за счет поступлений денежных средств, полученных от продажи основных средств, нематериальных активов и иных долгосрочных активов.

Доходы от финансовой деятельности - это поступления от размещения акций, облигаций, векселей, кредитов и займов.

Для признания доходов, то есть получения организацией выручки, должны быть соблюдены следующие условия:

1. организация имеет право на получение этой выручки, вытекающее из конкретного договора или подтвержденное иным соответствующим образом;
2. сумма выручки может быть определена;

3. имеется уверенность в том, что в результате конкретной операции произойдет увеличение экономических выгод организации. Уверенность в том, что в результате конкретной операции произойдет увеличение экономических выгод организации, имеется в случае, когда организация получила в оплату актив либо отсутствует неопределенность в отношении получения актива;

4. право собственности (владения, пользования и распоряжения) на продукцию (товар) перешло от организации к покупателю или работа принята заказчиком (услуга оказана);

5. расходы, которые произведены или будут произведены в связи с этой операцией, могут быть определены.

Выручка от реализации продукции является основным видом доходов любого предприятия и определяется как разница между ценой продажи и себестоимостью продукции. Существуют два метода ее определения.

Кассовый метод заключается в том, что выручка формируется по мере ее оплаты: при безналичных расчетах — по мере поступления средств за проданные товары на банковские счета, а при расчетах наличными деньгами — по поступлению денежных средств в кассу предприятия. Данный метод давно используется и достаточно удобен, организация может распоряжаться денежными средствами, фактически поступившими на расчетный счет или в кассу предприятия.

Метод начисления, при котором выручка от реализации продукции определяется по мере отгрузки товаров (выполнения работ, оказания услуг) и предъявления покупателю (заказчику) расчетных документов.

Не менее важным элементом прибыли являются расходы организации. Согласно п. 2 ПБУ 10/99 «Расходы организации» расходами предприятия признается сокращение экономических выгод в результате выбытия активов (денежных средств, иного имущества) и возникновения обязательств, которое приводит к уменьшению капитала этого предприятия, за исключением уменьшения вкладов по решению участников.

Состав совокупных расходов проиллюстрирован на рисунке 1.2.



Рис. 1.2 – Состав совокупных расходов коммерческой организации

Расходами по обычным видам деятельности являются расходы, связанные с выпуском и продажей продукции, приобретением и реализацией товаров, выполнением работ и оказанием услуг. В зависимости от предмета деятельности организации различают следующие направления расходования, которые классифицируются как обычные виды деятельности:

– в организациях, предметом деятельности которых является предоставление за плату во временное пользование своих активов по договору аренды, расходами по обычным видам деятельности признаются расходы, осуществление которых связано с этой деятельностью;

– в организациях, предметом деятельности которых является предоставление за плату прав, возникающих из патентов промышленные образцы, изобретения и других видов интеллектуальной собственности, расходами по обычным видам деятельности считаются расходы, возникновение которых связано с этой деятельностью;

– в организациях, предметом деятельности которых является участие в уставных капиталах других организаций, расходами по обычным видам

деятельности считаются расходы, осуществление которых связано с этой деятельностью.

Расходы по обычным видам деятельности группируются по следующим элементам:

- материальные затраты;
- затраты на оплату труда;
- отчисления на социальные нужды;
- амортизация;
- прочие затраты.

Расходы по обычным видам деятельности формируют:

- расходы, связанные с приобретением сырья, материалов, товаров и иных материально-производственных запасов;
- расходы, возникающие непосредственно в процессе переработки (доработки) материально-производственных запасов для целей производства продукции, выполнения работ и оказания услуг и их реализации;
- расходы, возникающие при продаже (перепродаже) товаров;
- расходы по содержанию и эксплуатации основных средств и иных внеоборотных активов;
- расходы по поддержанию основных средств и иных внеоборотных активов в исправном состоянии, коммерческие расходы, управленческие расходы и другие.

Прочими расходами являются:

- расходы, связанные с предоставлением за плату во временное пользование активов организации;
- расходы, связанные с предоставлением за плату прав, возникающих из патентов на изобретения, промышленные образцы и других видов интеллектуальной собственности;
- расходы, связанные с участием в уставных капиталах других организаций;

- расходы, связанные с продажей, выбытием и прочим списанием основных средств и иных активов, отличных от денежных средств (кроме иностранной валюты), товаров, продукции;
- проценты, уплачиваемые организацией за предоставление ей в пользование денежных средств (кредитов, займов);
- расходы, связанные с оплатой услуг, оказываемых кредитными организациями;
- отчисления в оценочные резервы, создаваемые в соответствии с правилами бухгалтерского учета (резервы по сомнительным долгам, резервы под обесценение финансовых вложений), а также резервы, создаваемые в связи с признанием условных фактов хозяйственной деятельности;
- штрафы, пени, неустойки за нарушение условий договоров;
- возмещение причиненных организацией убытков;
- убытки прошлых лет, признанные в отчетном году;
- суммы дебиторской задолженности, по которой истек срок исковой давности, других долгов, нереальных для взыскания;
- курсовые разницы;
- сумма уценки активов;
- перечисление средств (взносов, выплат и так далее), связанных с благотворительной деятельностью, расходы на осуществление спортивных мероприятий, развлечений, мероприятий культурного характера и иных аналогичных мероприятий и другие.

Прочими расходами также являются расходы, возникающие как последствия чрезвычайных ситуаций при осуществлении хозяйственной деятельности (стихийного бедствия, пожара, аварии).

В целом разница между полученными предприятием совокупными доходами и произведенными им совокупными расходами в процессе осуществления всех видов деятельности (текущей, финансовой и инвестиционной) представляет собой финансовый результат.

Порядок формирования финансового результата наглядно представлен на рисунке 1.3.

Прибыль представляет собой разность между выручкой от реализации (после уплаты НДС, акцизов и других отчислений из выручки в бюджетные и внебюджетные фонды) и полной себестоимостью реализованной продукции.

Размеры прибыли и возможности ее роста находятся в сложной зависимости от многих факторов, важнейшие из которых следующие:

- объем реализации;
- структура товарооборота;
- величина других доходов и расходов, входящих в состав прибыли (проценты полученные и уплаченные, доходы от участия в других организациях, прочие расходы);
- уровень налогообложения прибыли.

Факторы, влияющие на прибыль можно подразделить на внешние и внутренние.

К внутренним факторам относятся:

- объем валового дохода (и факторы его определяющие);
- производительность труда работников;
- скорость оборачиваемости товаров;
- наличие собственных оборотных средств;
- эффективность использования основных средств.

Содержание и порядок формирования абсолютных показателей прибыли приведены в таблице 1.1.

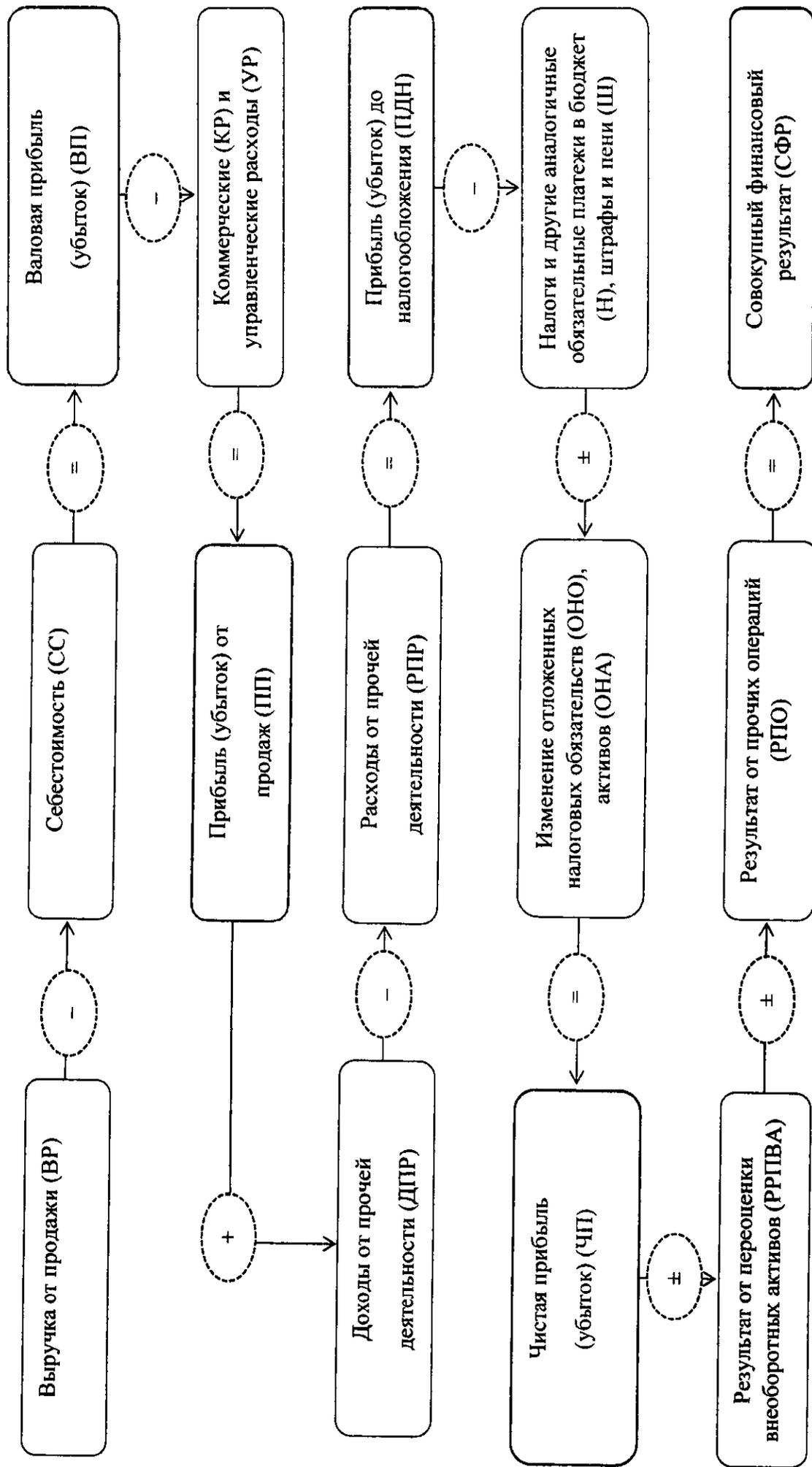


Рис. 1.3 – Порядок формирования финансовых результатов деятельности коммерческих организаций

В рамках бухгалтерского учета методом начисления формируются следующие показатели прибыли:

- валовая прибыль;
- прибыль от продаж;
- прибыль от прочей деятельности;
- прибыль до налогообложения;
- чистая прибыль отчетного периода;
- нераспределенная прибыль.

Содержание и порядок формирования абсолютных показателей прибыли приведены в таблице 1.1.

Нераспределенная прибыль формируется в результате реформации баланса путем суммирования остатка нераспределенной прибыли на начало года и чистой прибыли отчетного года, реинвестированной на развитие бизнеса (то есть чистой прибыли, уменьшенной на сумму ее использования на цели потребления и на покрытие убытков прошлых лет).

Положительная разница между величиной нераспределенной прибыли на конец и на начало отчетного года характеризует прирост собственного капитала, достигнутый в отчетном году за счет ведения эффективной деятельности коммерческой организации.

С целью объективной оценки изменения финансовых результатов в динамике, их увязки с выручкой от продажи, с полученными доходами и произведенными расходами рассчитывают относительные показатели финансовых результатов – показатели рентабельности (прибыльности).

В общем смысле рентабельность продукции подразумевает, что производство и реализация данного продукта приносит организации прибыль. Нерентабельное производство - это производство, не приносящее прибыли. Отрицательная рентабельность - это убыточная деятельность.

Таблица 1.1

Содержание и порядок формирования показателей прибыли

Показатель	Содержание	Порядок формирования	Расшифровка обозначений	Номер строки Отчета о финансовых результатах	Способ расчета
1	2	3	4	5	6
Валовая прибыль	Источник покрытия коммерческих и управленческих расходов, а также получения прибыли от продаж.	$ВП = ВР - СС$	ВП - валовая прибыль; ВР - выручка от продаж; СС - себестоимость продукции (расходы на ее производство)	стр. 2100	стр. 2110 - стр. 2120
Прибыль от продаж	Финансовый результат от деятельности	$ПП = ВР - (СС + КР + УР)$	ПП - прибыль от продаж; ВР - выручка от продаж; СС - себестоимость продукции; КР - расходы по реализации продукции; УР - управленческие расходы	стр. 2200	стр. 2100 - (2210 + 2220)
Прибыль от прочей деятельности и	Финансовый результат от прочей деятельности	$ППД = ДПД - РПД$	ППД - прибыль от прочей деятельности ДПД - доходы от прочей деятельности (от участия в совместной деятельности, проценты к получению, прочие доходы); РПД - расходы от прочей деятельности (проценты к уплате, прочие расходы)	X	стр. (2310 + 2320 + 2340) - (2330 + 2350)

Окончание таблицы 1.1

1	2	3	4	5	6
Прибыль до налогообложения	Финансовый результат от всех видов деятельности или общая бухгалтерская прибыль	ПДН = ПП +ППД	ПДН - прибыль до налогообложения; ПП - прибыль от продаж; ППД - прибыль от прочей деятельности	стр. 2300	стр. 2200 + (2310 + 2320 + 2340) - (2330 + 2350)
Чистая прибыль	Конечный финансовый результат, т.е. прибыль, остающаяся в распоряжении организации после расчетов с бюджетом по налогам, сборам, штрафам	ЧП=ПДН – НБ ±ΔОНО ±ΔОНА –ШС	ЧП - чистая прибыль; ПДН-прибыль до налогообложения; ΔОНО - изменение отложенных налоговых обязательств; ΔОНА - изменение отложенных налоговых активов; ШС - штрафные санкции в бюджет и внебюджетные фонды	стр. 2400	стр. 2300-2410 ± 2430 ± 2450

Показатели рентабельности представляют собой отношение прибыли к элементам ее составляющим - доходам или расходам, выраженное в процентах. Основные показатели рентабельности представлены в таблице 1.2.

Таблица 1.2

Относительные показатели рентабельности и методика их расчета

Наименование показателей	Методика расчета	Экономическая сущность
Рентабельность продаж по прибыли от продаж	$R_{пп} = \frac{пп}{вр} * 100\%;$ $R_{пп} = 100\% - \bar{Y}_{род}$ $R_{пп} = \bar{Y}_{вр} - \bar{Y}_{рт}$	Величина прибыли от продаж, приходящейся в среднем на каждые 100 рублей выручки от продаж
Рентабельность продаж по прибыли до налогообложения	$R_{пдн} = \frac{пдн}{вр} * 100\%$	Величина прибыли до налогообложения, приходящейся в среднем на каждые 100 рублей выручки от продаж
Рентабельность продаж по чистой прибыли	$R_{чп} = \frac{чп}{вр} * 100\%$	Величина чистой прибыли, приходящейся в среднем на каждые 100 рублей выручки от продаж

1.2 Процесс формирования и распределения прибыли

Распределение и использование прибыли является важным экономическим процессом, обеспечивающим как покрытие потребностей коммерческой организации, так и формирование доходов бюджетов Российской Федерации. Механизм распределения прибыли должен быть выстроен таким образом, чтобы в полной мере способствовать повышению эффективности производства. Одной из важнейших проблем распределения прибыли является оптимальное соотношение доли прибыли, остающейся в распоряжении организации и аккумулируемой в доходах бюджета.

В организации прибыль подлежит распределению после уплаты налогов и выплаты дивидендов собственникам. Из этой прибыли так же уплачиваются отдельные налоги в местные бюджеты, а также взимаются экономические

санкции. Использование прибыли организацией зависит от многих факторов. В период технического обновления и модернизации производства, освоения новых видов продукции и новых технологий производства организация нуждается в значительных финансовых вложениях, и предоставить их должны в первую очередь собственники.

Использование прибыли, остающейся в распоряжении предприятия, регулируется внутренними документами организации, как правило, в учетной политике. Отдельные аспекты процесса распределения прибыли фиксируются в уставе предприятия.

Получая прибыль, предприятие определяет направления ее использования. Характер использования прибыли отражает стратегические задачи хозяйствующего субъекта.

Выплачивая дивиденды, предприятие стимулирует рост собственных акций, а оставляя прибыль в организации, акционеры реинвестируют развитие бизнеса.

Прибыль распределяется между государством, собственниками организации и самой организацией. Пропорции этого распределения в существенной мере влияют на эффективность хозяйственной деятельности предприятия как положительно, так и отрицательно.

Взаимоотношения хозяйствующего субъекта и государства по поводу прибыли формируются на основе ее налогообложения.

Налоги оказывают существенное влияние на формирование финансовых результатов хозяйственной деятельности организации и на размер чистой прибыли, используемой организацией на цели накопления и потребления.

Налоговая система - важнейший элемент рыночной экономики. От нее зависят результаты экономических преобразований. Налоги являются основной формой получения доходов государством. Помимо этого, налоговый механизм используется для экономического воздействия государства на общественное

производство, его изменения и структуру, на развитие научно - технического прогресса.

Часть налогов включается в цену продукции. К таким налогам относятся налог на добавленную стоимость, акцизы, экспортные таможенные пошлины.

Некоторые налоги включаются в состав расходов по производству продукции, то есть относятся на себестоимость или же на их сумму возрастает стоимость амортизируемого имущества. К ним относится социальный налог, транспортный налог, импортные таможенные пошлины, государственные пошлины, земельный, лесной и другие ресурсные налоги.

Другие налоги относятся на финансовые результаты хозяйственной деятельности предприятия, то есть уменьшают его балансовую прибыль. К таким налогам относятся налог на прибыль и налог на имущество.

Непосредственно из прибыли, полученной в результате финансово-хозяйственной деятельности и остающейся в организации после уплаты налога на прибыль, предприятие уплачивает местные налоги.

В период технического обновления и модернизации производства, освоения новых видов продукции и новых технологий организация нуждается в финансовых вложениях, и представить их должны в первую очередь собственники.

Распределение прибыли, остающейся в распоряжении организации, регламентируется внутренними документами предприятия, как правило, учетной политикой. Отдельные аспекты процесса распределения фиксируются в уставе организации.

Распределение и использование прибыли основывается на соблюдении трех принципов:

- обеспечение материальной заинтересованности сотрудников в достижении наилучших результатов при наименьших затратах;
- накопление собственного капитала;
- выполнение обязательств перед государством.

В соответствии с уставом или решением распорядительного органа в организации создаются определенные фонды: накопления, потребления, социальной сферы. Если же фонды не создаются, то в целях обеспечения планового расходования средств формируют сметы расходов на развитие производства, материальное поощрение работников и благотворительные цели.

К расходам, связанным с развитием производства и финансируемым из прибыли, относятся расходы:

- на научно-исследовательские, проектные, опытно-конструкторские и технологические работы;

- финансирование разработок и освоения новой продукции и технологий;

- затраты по совершенствованию технологии и организации производства, модернизации оборудования;

- затраты, связанные с техническим перевооружением и реконструкцией действующего производства, расширением организации и новым строительством объектов, проведением природоохранных мероприятий.

В эту же группу относят расходы по погашению долгосрочных кредитов и процентов по ним.

Накопленная прибыль предприятия может быть им вложена в уставные капиталы других хозяйствующих субъектов, долгосрочные и краткосрочные финансовые вложения, перечисляться вышестоящим организациям, союзам, ассоциациям. Эти направления также считаются использованием прибыли на развитие.

Вся прибыль, остающаяся в распоряжении организации, подразделяется на прибыль, увеличивающую стоимость имущества, то есть задействованную в процессе накопления, и прибыль, направленную на потребление, не увеличивающую стоимость имущества. Если прибыль не расходуется на потребление, то она остается на предприятии как нераспределенная прибыль прошлых лет и увеличивает размер собственного капитала предприятия.

Наличие нераспределенной прибыли обеспечивает рост финансовой устойчивости организации, и служит источником для последующего развития.

Важную роль в обеспечении финансовой устойчивости играет величина резервного капитала. Наличие и прирост резервного капитала обеспечивают увеличение собственности акционеров, повышение устойчивости организации к риску, с которым связана вся предпринимательская деятельность, создание возможности выплаты дивидендов даже при отсутствии прибыли текущего года, покрытия непредвиденных расходов и убытков без риска потери финансовой устойчивости. Решение об использовании средств резервного фонда принимается решением общего собрания акционеров общества. Другие фонды на предприятии могут создаваться по решению общего собрания акционеров, но не должны противоречить действующему законодательству РФ.

1.3 Основные направления увеличения прибыли

Существуют три основных направления увеличения прибыли:

- технологическое;
- организационное;
- экономическое.

Технологические способы увеличения прибыли основываются на усовершенствовании технологии производства и приобретении современного оборудования для снижения себестоимости продукции и доведения ее качества в соответствие с международными стандартами.

Организационные пути повышения прибыли основываются на улучшении организации производства, труда и управления.

Существуют следующие экономические рычаги для роста прибыли:

- стимулирование организаций через принимаемые законы, постановления и прочие нормативные документы;

– наличие конкурентной среды, способствующей поиску резервов сокращения себестоимости продукции и выпуску конкурентоспособной продукции;

– материальное стимулирование персонала за творческую и добросовестную работу, обеспечивающую рост деловой активности.

Изменение прибыли происходит под воздействием многих факторов. В составе производственных факторов выделяют экстенсивные и интенсивные факторы. К экстенсивным относят те, которые отражают увеличение количества используемых ресурсов (приобретение нового оборудования, рост численности работников, изменение коэффициента сменности). К интенсивным факторам относятся те, которые обуславливают повышение эффективности работы при тех же производственных ресурсах (повышение квалификации персонала и производительности труда, оптимизация загрузки производственных мощностей, рационализация всех сфер деятельности предприятия).

В процессе производства продукции и услуг все перечисленные факторы находятся в тесной взаимосвязи.

Прибыль от реализации продукции в целом зависит от четырех факторов: объема реализации продукции; ее структуры; себестоимости и уровня среднереализационных цен.

Объем реализации продукции может оказывать как позитивное, так и негативное влияние на величину прибыли. Увеличение объема продаж рентабельной продукции приводит к пропорциональному росту прибыли. Если же продукция является убыточной, то при увеличении объема реализации происходит уменьшение величины прибыли.

Структура товарной продукции так же может оказывать как положительное, так и отрицательное влияние на размер прибыли. Если растет удельный вес более рентабельных видов продукции в общем объеме ее реализации, то сумма прибыли увеличивается и, наоборот, при увеличении

доли низкорентабельной или убыточной продукции общая сумма прибыли сокращается.

Между себестоимостью продукции и прибылью существует обратная пропорциональная взаимосвязь: снижение себестоимости приводит к соответствующему росту суммы прибыли, и наоборот.

Изменение уровня среднереализационных цен и размер прибыли находятся в прямо пропорциональной зависимости: при увеличении уровня цен сумма прибыли возрастает, и наоборот.

Важным аспектом является увеличение показателей рентабельности, которое может осуществляться по следующим направлениям:

- технологическое;
- организационное;
- экономическое.

Показатели рентабельности характеризуют эффективность работы организации в целом, прибыльность различных направлений деятельности организации (производственной, предпринимательской, инвестиционной), окупаемость затрат и так далее. Они более полно, чем прибыль, отражают конечные результаты хозяйствования.

Однако увеличение рентабельности связано не только с суммой прибыли, но и с уменьшением текущих и капитальных затрат. Поэтому снижение текущих издержек организации и более эффективное использование имущества также оказывают положительное влияние на динамику всех показателей рентабельности.

Факторы, обеспечивающие рост рентабельности:

- величина прибыли;
- стоимость и эффективность использования основных средств;
- стоимость и эффективность использования оборотных активов.

Чем выше прибыль, чем с меньшей стоимостью основных и оборотных средств она достигнута и более эффективно они используются, тем выше рентабельность производства. И наоборот.

Таким образом, из факторов рентабельности следуют и основные направления её повышения.

В отраслевой экономике к ним относятся следующие:

- все пути, повышающие сумму прибыли;
- все пути, улучшающие эффективность использования основных средств;
- все пути, улучшающие эффективность использования оборотных активов.

Таким образом, в целях совершенствования способов формирования и распределения прибыли, а также повышения рентабельности рекомендуется разработать мероприятия способные обеспечить:

- повышение эффективности использования всех ресурсов предприятия;
- совершенствование системы управления оборотными средствами;
- сокращение затрат, ведущее к снижению себестоимости;
- сокращение остатков нереализованных товаров;
- ускорению оборачиваемости оборотных средств;
- снижению затрат на рубль товарной продукции;
- росту прибыли за счет эффекта масштаба, а не увеличения цен на продукцию;
- совершенствование системы управления производством.

Реализация этих мер позволит увеличить объемы прибыли, уровень рентабельности и, в итоге, приведет к повышению эффективности деятельности организации в целом.

2 АНАЛИЗ ДЕЯТЕЛЬНОСТИ АО «ВИММ-БИЛЛЬ-ДАНН»

2.1 Организационная характеристика АО «Вимм-Билль-Данн»

Предприятие АО «Вимм-Билль-Данн» создано в 1993 г. Основной сферой деятельности предприятия является производство молока (кроме сырого) и молочной продукции. Информация о деятельности АО «Вимм-Билль-Данн» представлена в таблице 2.1.

Таблица 2.1

Организационная характеристика АО «Вимм-Билль-Данн»

Наименование показателя	Организационная характеристика
1 Название организации	АО «Вимм-Билль-Данн»
2 Месторасположение	127591, город Москва, Дмитровское шоссе, 108
3 Форма собственности	Частная
4 Организационно-правовая форма	Акционерное общество
Тип структуры управления	Линейная
5 Число лет работы на рынке	25
6 Основной вид деятельности	10.51 Производство молока (кроме сырого) и молочной продукции
7 Дополнительные виды деятельности	10.32, 10.51.9, 10.86, 46.11.34, 46.17, 46.33, 46.33.1, 46.38.2, 46.38.21, 46.90, 47.29.11, 47.29.2, 52.24, 52.29, 56.10, 56.10.1, 56.10.3, 64.99, 68.31, 73.20.1.
8 Ассортиментный профиль	Молоко, йогурты, сметана, кефир, простокваша, ацидофильные продукты, варенец.
9 Размер предприятия	Крупное
10 Режим налогообложения	Традиционный

Общество создано и действует на основании Гражданского Кодекса Российской Федерации, Федерального закона Российской Федерации «Об акционерных обществах», устава и учетной политики.

Учредительным документом АО «Вимм-Билль-Данн» является Устав, который устанавливает цель и виды его деятельности, порядок образования имущества предприятия, порядок управления, возможности выкупа,

распределение прибыли, условия реорганизации и прекращения деятельности и другие важнейшие вопросы.

АО «Вимм-Билль-Данн» отвечает по всем своим обязательствам всем принадлежащим ему имуществом. Общество создано с участием физических лиц. Органами управления АО «Вимм-Билль-Данн» являются:

- Общее собрание акционеров;
- Совет директоров;
- Председатель правления общества;
- Правление.

АО «Вимм-Билль-Данн» обязано ежегодно проводить годовое собрание акционеров, не зависимо от других внеочередных собраний.

Совет директоров АО «Вимм-Билль-Данн» осуществляет общее руководство деятельностью предприятия за исключением решения вопросов, отнесенных Уставом предприятия к компетенции общего собрания акционеров. Члены совета директоров избираются общим собранием акционеров кумулятивным голосованием на срок до следующего годового Общего собрания акционеров.

Руководство текущей деятельностью АО «Вимм-Билль-Данн» осуществляется исполнительным органом - Директором (Председателем правления Общества) и коллегиальным исполнительным органом Общества - Правлением Общества. Исполнительные органы подчинены Совету директоров и Общему собранию акционеров.

Председатель правления без доверенности, действуя от лица Общества, осуществляет:

- оперативное руководство деятельностью общества;
- имеет право первой подписи под финансовыми документами;
- распоряжается имуществом общества для обеспечения текущей деятельности предприятия в пределах, установленных уставом и действующим законодательством РФ;

- утверждает штаты, заключает трудовые договора с работниками, принимает к этим работникам меры поощрения и налагает на них взыскания;
- руководит работой правления, председательствует на ее заседаниях,
- и прочее в соответствии с уставом общества.

В соответствии с Уставом основным видом деятельности является производство молока (кроме сырого) и молочной продукции (код по ОКВЭД 10.51).

Общество обладает самостоятельным балансом, вправе в установленном порядке открывать расчетные и иные счета в банках на территории РФ и за ее пределами; имеет круглую печать и иные средства индивидуализации.

АО «Вимм-Билль-Данн» находится на традиционной системе налогообложения и ведет бухгалтерский учет в соответствии с Федеральным законом РФ № 402-ФЗ от 06.12.2011 г. «О бухгалтерском учете», а также нормативными актами органов, которым федеральными законами предоставлено право регулирования вопросов бухгалтерского учета и несет ответственность за его достоверность.

К обособленным структурным подразделениям "Вимм-Билль-Данна" отгостится:

- территориально обособленные подразделения, не имеющие расчётного счёта;
- представительства, действующие на основании Положения о представительстве, утверждённого решением Совета директоров организации;
- филиалы, действующие на основании Положения о филиале, разработанного головным предприятием и утверждённого руководителем организации.

Филиалы действуют на основании Положения о филиале, разработанного головным предприятием и утверждённого руководителем организации/ Они выделены на отдельный баланс, филиалы имеют расчётный счет, учёт ведут самостоятельно. Заработная плата сотрудникам предприятия начисляется в

головном предприятии. В данной организации сформирована линейная структура управления, модель которой на примере филиала наглядно представлена на рисунке 2.1.



Рис. 2.1 - Организационная структура предприятия АО «Вимм-Билль-Данн» на региональном уровне

2.2 Бизнес-анализ деятельности АО «Вимм-Билль-Данн»

2.2.1 Анализ основных экономических показателей

Осуществим анализ основных финансово-хозяйственных показателей исследуемой торговой организации АО «Вимм-Билль-Данн» в таблице 2.2, составленной на основе данных бухгалтерской отчетности предприятия.

Таблица 2.2

Анализ динамики результатов хозяйственной деятельности АО «Вимм-Билль-Данн» за 2016 – 2017 гг.

Наименование показателя	Фактически за год		Отклонение	Темп роста, %
	2016	2017		
1 Объем товарной продукции, тыс. руб.	96036350,00	95534171,00	-502 179,00	99,5
2 Материальные затраты, тыс. руб.	62908812,00	66406053,00	3 497 241,00	124,2
3 Материалоотдача, руб. (стр.1: стр.2)	1,53	1,44	-0,09	94,2
4 Среднесписочная численность работающих, чел.	11856,00	11482,00	-374,00	96,8
5 Среднегодовая выработка одного работающего, тыс. руб. (стр.1: стр.4)	8100,23	8320,34	220,11	102,7
6 Расходы на оплату труда, тыс. руб.	7995704,00	9034011,00	1 038 307,00	113,0
7 Среднегодовая заработная плата одного работающего, тыс. руб. (стр.6: стр.4)	674,40	786,80	112,40	116,7
8 Среднегодовая стоимость основных средств, тыс. руб.	20196439,50	21694530,00	1 498 090,50	107,4
9 Фондоотдача, руб. (стр.1:стр.8)	4,76	4,40	-0,35	92,6
10 Комплексный показатель эффективности хозяйствования, % (стр.3+стр.5+стр.9):3	X	X	X	95,7

По данным таблицы 2.2 следует, что результаты деятельности предприятия ухудшились, т.к. объем товарной продукции снизился на 0,5 % (на

502 179 тыс.руб.). Снижение эффективности использования произошло по всем видам ресурсов, за исключением основных средств, о чем свидетельствует значение комплексного показателя эффективности хозяйствования ниже уровня 100% и равное 95,7 % (рисунок 2.2).

Так, материальные затраты выросли с 62 908 812 тыс.руб. до 66 406 053 тыс.руб., т.е. приблизительно в 1,2 раза. Увеличение данного показателя оценивается отрицательно, т.к. сопровождалось сокращением материалоотдачи на 0,09 руб., что составляет 94,2 % от значения показателя за прошлый год. Данная динамика привела к потерям объема производства в сумме 5 976 544,77 тыс. руб. $((-0,09) * 66\,406\,053)$, а также относительному перерасходу материальных затрат в размере 3 811 785,1 тыс. руб. $(66\,406\,053 - 62\,908\,812 * 0,995)$.

Среднесписочная численность работников за 2016-2017 гг. снизилась на 374 работника. За счет чего выросла эффективность их использования: прирост производительности труда одного работника составил 2,7 %. Таким образом, использование трудового потенциала являлось преимущественно интенсивным.

Стоит отметить, что при росте производительности труда на 2,7 % средняя заработная плата одного работника выросла на 16,7 %. Это привело к относительному перерасходу затрат по оплате труда. То есть увеличение затрат на оплату труда за год по сравнению с 2016 годом на 13 % или на 1 038 307 тыс.руб. явилось необоснованным с экономической точки зрения. Учитывая незначительность прироста производительности труда, увеличение заработной платы должно было быть менее существенным, если опираться на оптимальное соотношение прироста данных показателей (1 к 0,7).

Стоимость собственных основных средств в АО «Вимм-Билль-Данн» в 2017 году выросла на 1 498 090,50 тыс.руб., а ее экономическая отдача снизилась. Так, в 2017 году фондоотдача сократилась на 7,4 % и составила в отчетном году 4,40 тыс.руб. на 1 кв.м.

Таким образом, за анализируемый период руководству не удалось увеличить объем произведенной продукции, что оценивается негативно, т.к. не позволяет снижать расходы на продажу в расчете на 1 рубль выручки.

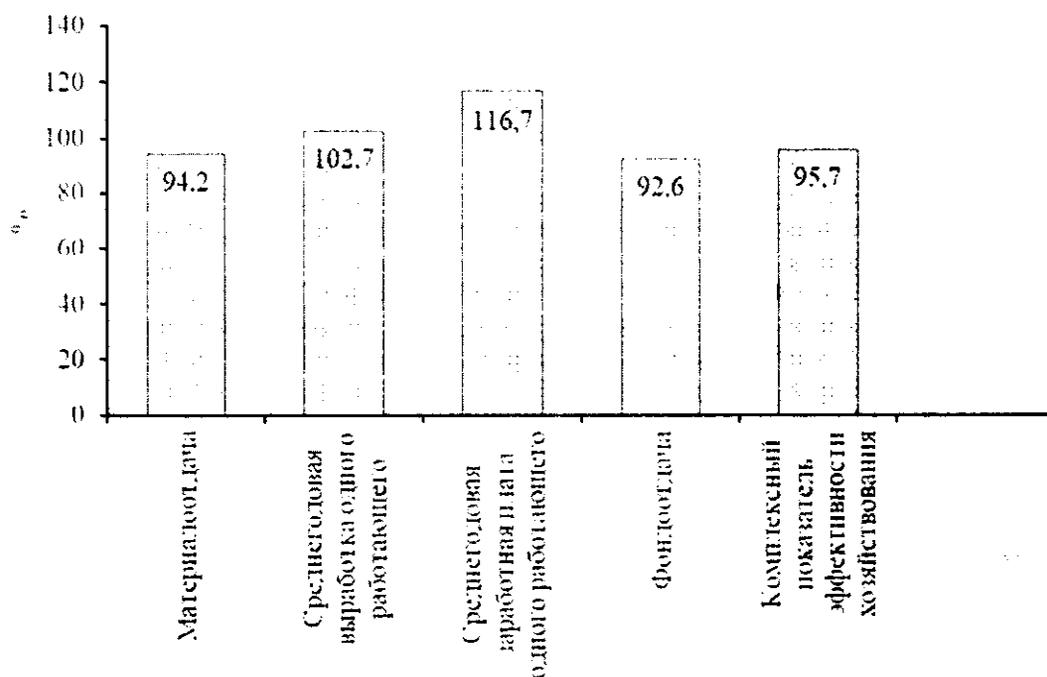


Рис. 2.2 – Темпы роста показателей эффективности хозяйствования АО «Вимм-Билль-Данн»

2.2.2 Анализ финансового состояния

Далее изучим изменения финансового состояния АО «Вимм-Билль-Данн» по данным таблицы 2.3, которые показывают увеличение общей стоимостной величины капитала на 12,4 % за 2016-2017 год.

Таблица 2.3

Анализ динамики и структуры баланса АО «Вимм-Билль-Данн» за 2016 – 2017 гг.

Наименование показателя	На начало 2016г.		На конец 2016г.		На конец 2017 г.		Отклонение по		Темп роста, %
	сумма, тыс. руб.	удельный вес, %	сумма, тыс. руб.	удельный вес, %	сумма, тыс. руб.	удельный вес, %	сумме, тыс. руб.	удельному весу, %	
1	2	3	4	5	6	7	8	9	10
1 Финансовые ресурсы, всего:	49 722 899	100,00	51 876 676	100,00	55 902 081	100,00	6 179 182	-	112,4
1.1 Собственный капитал	28 557 787	57,43	29 351 142	56,58	33 585 913	60,08	5 028 126	2,65	117,6
1.2 Долгосрочные обязательства	3 971	0,01	2 722	0,01	3 537	0,01	-434	0,00	×
1.3 Краткосрочные обязательства	21161141	42,56	22522812	43,42	22 312 631	39,91	1 151 490	-2,64	105,4
из них:									
1.3.1 Кредиторская задолженность	16 764 776	79,22	17 607 618	78,18	16 769 033	75,15	21 697	-4,52	100,0
2 Размещение финансовых ресурсов	49 722 899	100,00	51 876 676	100,00	55 902 081	100,00	6 179 182	-	112,4
2.1 Внеоборотные активы:	26033580	52,36	27566258	53,14	30316907	54,23	4 283 327	1,87	×
из них:									
2.1.1 Основные средства	19 154 177	73,57	21 238 702	77,05	22 150 358	73,06	2 996 181	-0,51	×
2.2 Оборотные активы:	23 689 319	47,64	24 310 418	46,86	25 585 174	45,77	16 514	-1,87	108,0
из них:									

Окончание таблицы 2.3

1	2	3	4	5	6	7	8	9	10
2.2.1 Запасы	6 799 974	28,70	7 565 260	31,12	7 849 662	30,68	1 049 688	1,98	115,4
2.2.2 Краткосрочная дебиторская задолженность	9 611 805	40,57	9 569 264	39,36	9 289 490	36,31	-322 315	-4,27	96,6
2.2.3 Денежные средства	600 255	2,53	926 434	3,81	93 260	0,36	-506 995	-2,17	15,5
3 Собственные оборотные средства (стр.1.1+стр.1.2 – стр.2.1)	2 528 178	×	1 787 606	×	3 272 543	×	744 365	×	129,4
3 Коэффициент автономии (стр.1.1:стр.1)	0,574	×	0,566	×	0,601	×	0,026	×	104,6
4 Коэффициент обеспеченности собственными оборотными средствами (стр.1.1+стр.1.2-стр.2.1):стр.2.2	0,107	×	0,074	×	0,128	×	0,021	×	119,9
5 Доля вложений в производственный потенциал [(стр.2.1+ стр.2.2.1)/стр.1]	0,660	×	0,677	×	0,683	×	0,022	×	103,4
6 Коэффициент текущей ликвидности (стр.2.2 / стр.1.3)	1,119	×	1,079	×	1,147	×	0,027	×	102,4

На протяжении всего анализируемого периода организация являлась финансово независимой, о чем свидетельствует рост значения коэффициента автономии и составившего на конец отчетного периода 0,026 %. Это вызвано увеличением доли собственного капитала в общей сумме средств организации.

Коэффициент обеспеченности собственными оборотными средствами увеличился на 4,6 %, что говорит о достаточной доле оборотных активов, сформированных за счет собственных источников финансирования.

В структуре оборотных активов преобладает краткосрочная дебиторская задолженность, что оценивается негативно, так как при производственном типе стратегии преимущественный удельный вес должны занимать запасы.

Доля вложений в производственный потенциал за анализируемый период возросла вследствие приобретения организацией основных средств и в отчетном году она составила 0,683%.

При этом коэффициент текущей ликвидности вырос в 2017 году по сравнению с 2016 годом на 2,4 %, и составил 1.147, что меньше оптимального значения (1,5-2%), что свидетельствует о неспособности организации погашать краткосрочные обязательства за счет оборотных активов.

Последним в бизнес-анализе деятельности АО «Вимм-Билль-Данн» проведем анализ динамики деловой активности за 2016 – 2017 гг. в таблице 2.4.

Таблица 2.4

Анализ динамики деловой активности АО «Вимм-Билль-Данн»
за 2016 – 2017 гг.

Наименование показателя	Фактически за год		Отклонение	Темп роста %
	2016	2017		
1	2	3	4	5
1 Выручка от продажи товаров, тыс. руб.	96036350	95534171	-502179	99,5
2 Чистая прибыль, тыс. руб.	3799078	5686806	1887728	149,7
3 Средняя величина активов, тыс. руб.	50799787,5	53889378,5	3089591,0	106,1

Окончание таблицы 2.4

1	2	3	4	5
4 Средняя величина оборотных активов, тыс. руб.	23999868,5	24947796,0	947927,5	103,9
5 Скорость обращения активов, об. (стр.1: стр.3)	1,89	1,77	-0,12	93,8
6 Время обращения оборотных активов, дн. (стр.4 *360: стр.1)	89,97	94,01	4,04	104,5
7 Рентабельность активов, % (стр.2: стр.3*100)	7,48	10,55	3,07	141,1
8 Комплексный показатель деловой активности, % ((стр. 5+стр. 7):2)	×	×	×	117,4

Как следует из расчетов таблицы 2.4, деловая активность АО «Вимм-Билль-Данн» за 2016 – 2017 гг. выросла. На это указывает значение комплексного показателя деловой активности – 117,4 % (рис. 2.3).

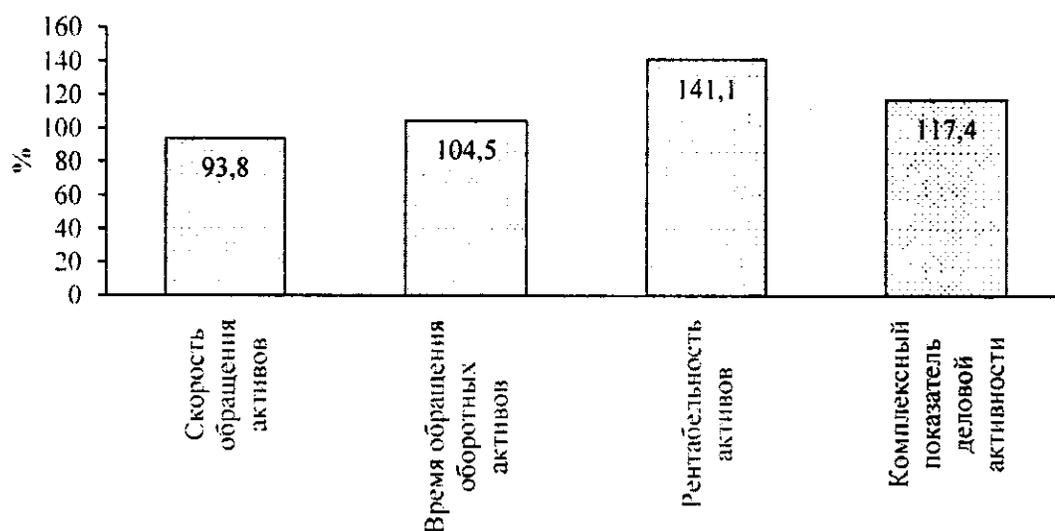


Рис. 2.3 – Динамика показателей деловой активности АО «Вимм-Билль-Данн»

Данный результат обеспечивался ростом рентабельности активов почти в 1,4 раза, даже при значительном замедлении оборачиваемости средств, вложенных в среднем за год в имущество. Скорость снизилась на 6,2 % по сравнению с 2016 годом или на 0,12 оборотов. Также отрицательным является

снижение эффективности использования основной части имущества предприятия – оборотных активов, т.е. время их обращения возросло на 4,04 дня или на 104,1% по сравнению с показателем прошлого года.

Таким образом, эффективность использования финансовых ресурсов предприятия, которые привлекаются для формирования активов, выросла, так как значение комплексного показателя деловой активности составило 117,4 %.

2.3 Анализ формирования и использования прибыли АО «Вимм-Билль-Данн»

Рассмотрим формирование прибыли АО «Вимм-Билль-Данн» в таблице 2.5. Данные расчетов в таблице 2.5 показывают, что сумма конечного финансового результата деятельности АО «Вимм-Билль-Данн» выросла на 1 887 728 тыс.руб. в абсолютном выражении, вследствие чего рентабельность продаж по чистой прибыли увеличилась на 2,00 % (рисунок 2.4). Это оценивается позитивно.

Фактором, приведшим к этому, явилось улучшение финансового результата от продажи товаров. Так, рентабельность продаж по прибыли от продаж выросла с 4,73 % до 7,77 %, а уровень затрат на производство и продажу продукции сократился на 3,039 %.

Также в 2017 году произошло снижение доходов от прочей деятельности, что сопровождалось увеличением расходов от прочей деятельности на 139 313 и 170 076 тыс.руб. соответственно.

Таблица 2.5

Анализ динамики финансовых результатов АО «Вимм-Билль-Данн» за 2016 – 2017 гг.

Наименование показателя	Фактически за год		Отклонение	Темп роста, %
	2016	2017		
1	2	3	4	5
1 Выручка от продажи товаров, тыс. руб.	96036350	95534171	-502179	99,5
2 Затраты на производство и продажу продукции, тыс. руб. в том числе:	91 497 190	88 115 088	-3382102	96,3
2.1 Себестоимость продукции, тыс. руб.	62 908 812	66 406 053	3497241	×
2.2 Коммерческие расходы, тыс. руб.	23 995 599	16 405 210	-7590389	×
2.3 Управленческие расходы, тыс. руб.	4 592 779	5 303 825	711046	×
3 Средний уровень затрат на производство и продажу продукции, % (стр.2:стр.1*100) в том числе:	95,273	92,234	-3,039	×
3.1 Уровень затрат на производство, % (стр.2.1:стр.1*100)	65,505	69,510	4,005	×
3.2 Уровень коммерческих расходов, % (стр.2.2:стр.1*100)	24,986	17,172	-7,814	×
3.3 Уровень управленческих расходов, % (стр.2.3:стр.1*100)	4,782	5,552	0,769	×
4 Прибыль от продаж, тыс. руб. (стр.1 - стр.2)	4539160	7419083	2879923	163,4
5 Рентабельность продаж по прибыли от продаж, % (стр.4: стр. 1*100)	4,73	7,77	3,04	×
6 Доходы от прочей деятельности, тыс. руб.	4600073	4460760	-139313	97,0
7 Расходы от прочей деятельности, тыс. руб.	4453005	4623081	170076	103,8
8 Прибыль до налогообложения, тыс. руб. (стр.4+стр.6-стр.7)	4686228	7256762	2570534	154,9
9 Рентабельность продаж по прибыли до налогообложения, % (стр.8:стр.1*100)	4,88	7,60	2,72	×
10 Налоги от прибыли в бюджет, тыс. руб.	849760	823014	-26746	96,9
11 Изменение отложенных налоговых обязательств, тыс. руб.	-165462	-130319	35143,00	×
12 Изменение отложенных налоговых активов, тыс. руб.	136374	-616540	-752914	×
13 Штрафные санкции в бюджет и внебюджетные фонды, тыс. руб.	8302	83	-8219	-
14 Чистая прибыль, тыс. руб. (стр.8 - стр.10 - стр. 11+стр.12-стр.13)	3799078	5686806	1887728	149,7
15 Рентабельность продаж по чистой прибыли, % (стр.16:стр.1)*100	3,96	5,95	2,00	×

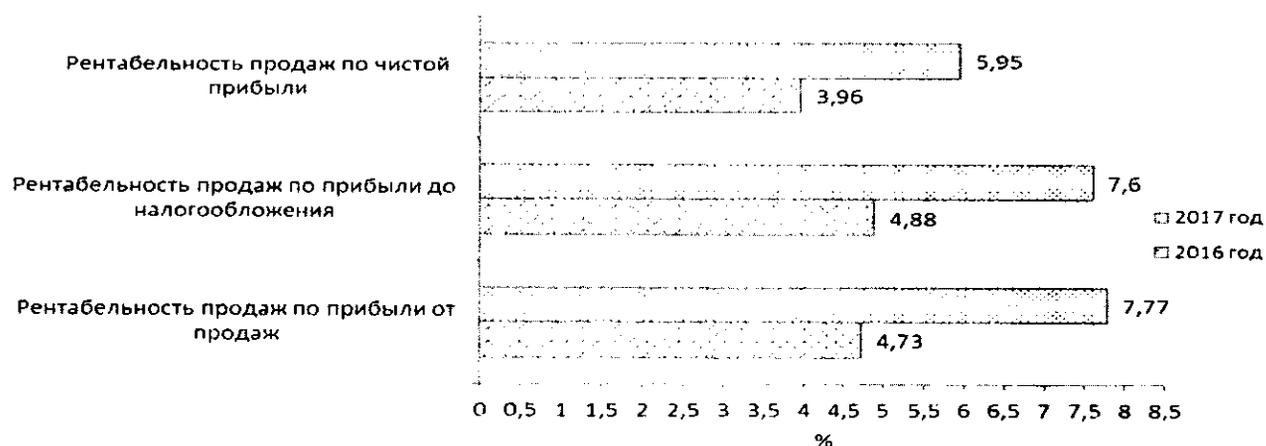


Рис. 2.4 – Динамика показателей рентабельности АО «Вимм-Билль-Данн»

Прибыль, полученная АО «Вимм-Билль-Данн» от всех видов деятельности, подлежит использованию. Для оценки степени рациональности и целесообразности использования прибыли осуществлен анализ использования финансовых результатов. Расчёты представлены в таблице 2.6.

Таблица 2.6

Анализ использования нераспределенной прибыли АО «Вимм-Билль-Данн» за 2016 – 2017 гг.

Наименование показателя	Фактически за		Отклонение	Темп роста, %
	2016 год	2017 год		
1 Остаток нераспределенной прибыли на начало отчетного года	25 929 837	26 789 425	859 588	103,3
2 Чистая прибыль отчетного года	3 799 078	5 686 972	1 887 894	149,7
3 Использование чистой прибыли на начисление дивидендов:	-	-	-	x
- сумма, тыс. руб.;	2 939 490	1 434 761	-1 504 729	48,8
- удельный вес, %	77,37	25,23	-52,14	32,6
4 Остаток нераспределенной прибыли на конец отчетного года (стр. 1 + стр. 2 – стр. 3)	26 789 425	31 041 636	4 252 211	115,9

5 Собственный капитал на начало года	28 557 787	29 351 142	793 355	102,8
6 Изменение собственного капитала за год	793 355	4 234 771	3 441 416	533,8
7 Изменение нераспределенной прибыли	859 588	4 252 211	3 392 623	494,7
9 Коэффициент устойчивого роста, ед. [(стр. 2 – стр. 3.1) : стр. 5]	0,030	0,145	0,115	481,3
10 Коэффициент прироста собственного капитала, ед. [(стр. 4 - стр. 1) : стр. 6]	1,083	1,004	-0,079	92,7

Результаты проведенного анализа показали, что на протяжении всего анализируемого периода АО «Вимм-Билль-Данн» направляло средства не только на потребление, но и на развитие бизнеса, что в дальнейшем должно привести к возрастанию объема прибыли.

За два года произошло увеличение коэффициента устойчивого роста на 0,115. Это говорит о повышении интенсивности прироста собственного капитала за счет чистой прибыли, реинвестированной в развитие бизнеса.

Коэффициент прироста собственного капитала за счет нераспределенной прибыли и резервов на протяжении всего исследуемого периода уменьшился на 7,3 %, что свидетельствовало о снижении долевого участия капитализированной чистой прибыли в приросте собственных финансовых ресурсов (рисунок 2.5).

В целом доминирующий удельный вес капитализированной прибыли по сравнению с ее долей, направленной на цели потребления, свидетельствует о стратегии руководства АО «Вимм-Билль-Данн», направленной на развитие ее деятельности.

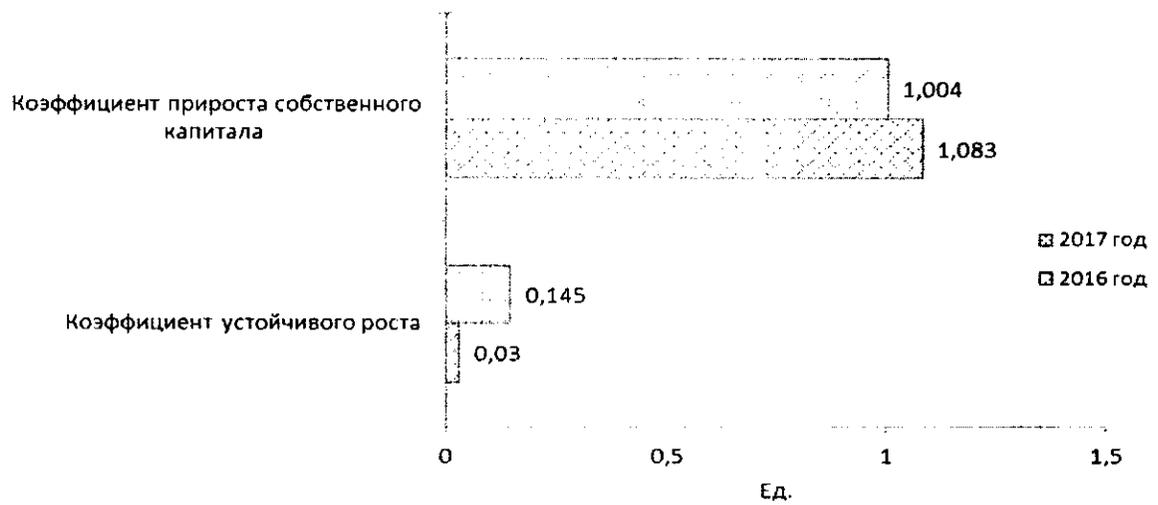


Рис. 2.5 – Динамика показателей использования нераспределенной прибыли АО «Вимм-Билль-Данн»

3 РАЗРАБОТКА РЕКОМЕНДАЦИЙ ПО ПОВЫШЕНИЮ ПРИБЫЛИ АО «ВИММ-БИЛЛЬ-ДАНН»

3.1 Рекомендации по увеличению прибыли АО «Вимм-Билль-Данн»

В настоящее время на фоне нестабильной экономической ситуации в стране АО «Вимм-Билль-Данн» находится в довольно сложном положении. Большие закупочные цены на молоко – основное сырье в производстве молочных изделий, большое количество мелких конкурентов – производителей аналогичной продукции или простых реализаторов более дешевого молока, невозможность регулирования цены на свой основной продукт – молоко, сказались на себестоимости продукции и общего экономического положения предприятия в целом.

Но следует отметить, что выпускаемое АО «Вимм-Билль-Данн» молоко - достаточно высокого качества и по сравнению с продукцией других производителей пользуется популярностью. Такого уровня качества удалось добиться с помощью многолетнего опыта работы в данном направлении, высококвалифицированных кадров, отлаженной технологии и высококачественного сырья, и материалов, используемых в производстве продукции.

За последний год предприятию пришлось увеличить стоимость производимой продукции, дабы не допустить ухудшения ее качества. Выход из сложившейся ситуации возможен при использовании всех возможностей и резервов снижения себестоимости выпускаемой продукции.

Для снижения себестоимости на предприятии АО «Вимм-Билль-Данн» рекомендуется сокращение материальных расходов. Как известно, главным источником экономии материалов является их рациональное использование.

С ростом объема выпуска продукции прибыль предприятия увеличивается не только за счет снижения себестоимости, но и вследствие

увеличения количества выпускаемой продукции. Таким образом, чем больше объем производства, тем при прочих равных условиях больше сумма получаемой организацией прибыли.

Важнейшее значение в борьбе за снижение себестоимости продукции имеет соблюдение строжайшего режима экономии на всех участках производственно-хозяйственной деятельности предприятия. Последовательное осуществление на предприятиях режима экономии проявляется прежде всего в сокращении затрат материальных ресурсов на единицу продукции, сокращении расходов по обслуживанию производства и управлению, в ликвидации потерь от брака и других непроизводственных расходов.

Предприятие имеет возможность влиять на величину затрат материальных ресурсов, начиная с их заготовки. Сырье и материалы входят в себестоимость по цене их приобретения с учетом расходов на транспортировку, поэтому правильный выбор поставщиков материалов влияет на себестоимость продукции. Важно обеспечить поступление сырья от таких поставщиков, которые находятся на небольшом расстоянии от предприятия. Особое внимание следует уделить организации транспортировки. При этом нужно ориентироваться на два принципа:

- экономия за счет масштаба грузоперевозки;
- экономия за счет дальности маршрута.

1. Экономия за счет масштаба грузоперевозки происходит вследствие сокращения транспортных расходов на единицу груза вследствие его укрупнения. Чем больше партия отправки, тем меньше расходы на единицу груза. Это особенно актуально для железнодорожного и водного транспорта. Данный эффект возникает, когда постоянная составляющая стоимости перевозки распределяется на весь груз (административные расходы, стоимость простоев, погрузка-разгрузка, эксплуатационные расходы и так далее).

2. Экономия за счет дальности маршрута происходит за счет сокращения стоимости перевозки груза на единицу расстояния. Причины этого те же, что и при экономии за счет масштаба грузоперевозки.

При заключении договоров на поставку материалов необходимо заказывать менее дорогостоящее сырье, которые по своим размерам и качеству точно соответствуют плановой спецификации, не снижая в то же время качества выпускаемой продукции.

Снизить себестоимость выпускаемой продукции возможно за счет сокращения затрат на электроэнергию при сохранении соответствующего положительного эффекта от их использования. Этого можно добиться за счет внедрения следующих мероприятий:

1. Установить многотарифный электросчетчик для экономии электроэнергии на предприятии. При использовании такого прибора экономия достигается за счет того, что в разное время суток потребление электроэнергии оплачивается по разным тарифам.

2. Не допускать увеличение максимальной мощности без разрешения на технологическое присоединение: экономия до 4%.

3. Исключить на предприятии все неиспользуемые или непредусмотренные электронагревательные приборы — экономия до 3%.

4. Назначить лицо, ответственное за энергетическое хозяйство, в обязанности которого будет входить учет, контроль и организация выполнения правил энергосбережения. Это позволит сэкономить до 3% электрической энергии.

5. Осуществлять контроль за режимом горения ламп на предприятии. Экономное использование компьютерных мощностей (выключение в случае неиспользования). Компьютер потребляет до 500 Вт электроэнергии, а выключение монитора позволяет экономить до 100 Вт в день. Грамотное использование техники экономит порядка 2-3 кВт*ч за месяц.

6. Замена осветительных приборов с лампами накаливания на лампы дневного света или на светодиоды. Экономия до 5%.

7. Автоматизация системы освещения — датчики движения, реле времени и др. В этом случае достигается экономия до 7%.

8. Окрашивание стен помещения в светлые тона для увеличения естественного освещения. Это позволит сэкономить до 2% электроэнергии.

9. Содержать в чистоте окна, светильники и плафоны: экономия до 3% электроэнергии, которая тратится на освещение.

10. Замена устаревшего электрооборудования на современную и более экономичную технику (КПД у новейшего оборудования намного выше). Экономия до 9%.

При все при этом основным условием сокращения затрат сырья на производство единицы продукции является повышение эффективности технологии производства. Наибольшее влияние оказывают технические и технологические факторы, а именно:

- механизация и автоматизация производственных процессов, внедрение передовой технологии и автоматизированных систем управления;
- модернизация и улучшение эксплуатации применяемой техники и технологии;
- изменение конструкций и технических характеристик изделий;
- повышение качества продукции;
- внедрение новых видов потребляемого сырья, материалов, топлива, энергии.

Названные факторы обеспечивают снижение трудоемкости продукции, сокращение расхода материалов, повышение качества и увеличение выпуска продукции, уменьшение непроизводительных потерь за счет использования в производственном процессе новых технологий и оборудования. В результате обеспечивается экономия всех видов затрат на единицу продукции.

Одной из статей затрат, включаемых в себестоимость продукции, являются общехозяйственные расходы.

Общехозяйственные расходы связаны с управлением и организацией производства в целом по предприятию.

К ним относятся: заработная плата персонала, отчисления в Фонд социального страхования, налоги и другие отчисления с суммы этой заработной платы, командировочные расходы, служебные разъезды и содержание автотранспорта, содержание и обслуживание технических средств управления, оплата консультационных, информационных и аудиторских услуг, расходы на содержание и эксплуатацию техники, зданий и сооружений общезаводского назначения.

Кроме того, в состав общехозяйственных расходов включается и ряд других расходов, к которым относятся: охрана труда, обеспечение противопожарной и сторожевой охраны, подготовка кадров, охрана окружающей среды и другие расходы общезаводского характера.

Смета общехозяйственных расходов на промышленном предприятии, как правило, состоит из следующих разделов:

- расходы на управление;
- расходы по организации и обслуживанию производственно-хозяйственной деятельности;
- налоги и отчисления;
- общехозяйственные непроизводительные расходы.

Общехозяйственные непроизводительные расходы не планируются, а отражаются только в учете при исчислении фактической себестоимости продукции.

Общехозяйственные расходы оказывают значительное влияние на уровень и динамику себестоимости продукции, контроль и сокращение этих расходов позволяют находить резервы для экономии затрат и снижения себестоимости продукции.

Для определения реальной себестоимости конкретных видов продукции, работ и услуг исключительно важное значение имеет правильное распределение общехозяйственных расходов по направлениям деятельности и видам продукции.

Необходимой является разработка оптимальной ценовой политики, которая заключается в установлении благоприятных цен.

Это положительно воспринимается покупателями, поскольку не каждый может позволить себе дорогую продукцию. К тому же покупатели обращают внимание при покупке каких-либо товаров не только на цены, но и на качество и ассортимент. Поэтому особое внимание следует уделить рекламе.

В настоящее время требовательного покупателя трудно удивить, поэтому необходимо постоянно совершенствовать рекламную компанию. Реклама должна наилучшим образом раскрывать весь ассортимент и преимущества товаров. Лучшим выбором является контекстная реклама в сети Интернет – ее может увидеть любой пользователь. Так же необходимо обеспечить информирование покупателей о проведении дегустаций производимой АО «Вимм-Билль-Данн» продукции, которые постоянно осуществляется в розничных магазинах.

Главным элементом ценовой политики выступает система скидок.

Скидки можно делать постоянным клиентам или клиентам, приобретающим большое количество товаров. На некоторые виды товаров можно установить сезонные скидки, в период невысокой реализации, цену устанавливают чуть выше или не уровень издержек с наибольшим процентом скидок. Кроме этого для стимулирования приобретения большей партии продукции стоит увеличить процент возможного возврата с 3% до 5%. Например, при покупках на сумму более 35 тыс. руб. возврат составляет 3%, при перешагивании барьера в 50 тыс.руб. - 4% и так далее. К тому же это позволит установить более тесное сотрудничество с оптовыми покупателями.

Стоит отметить относительный перерасход затрат на оплату труда. Необходимо тщательно следить за оптимальным размером заработной платы. Для этого важно оценивать соотношение между темпами роста производительности труда и средней заработной платы, для чего следует сопоставлять фактические и плановые показатели повышения средней заработной платы и производительности труда. Также для контроля над расходами на оплату труда необходим более серьезный контроль за опозданиями работниками и длительностью существующих перерывов.

Следует обеспечить относительную экономию по расходам на оплату труда, для чего рекомендуется рассмотреть вариант сокращения численности управленческого персонала, чьи должностные обязанности дублируются.

Для увеличения прибыли АО «Вимм-Билль-Данн» следует улучшить использование основных средств. Это можно достигнуть путем:

- освобождения предприятия от лишнего оборудования, машин и других основных средств или сдачи их в аренду, что к тому же позволит увеличить доходы от прочей деятельности;
- своевременного и качественного проведения планово-предупредительных и капитальных ремонтов;
- приобретения высококачественных основных средств;
- повышения уровня квалификации обслуживающего персонала;
- своевременного обновления, особенно активной части, основных средств с целью предотвращения чрезмерного морального и физического износа;
- улучшения качества подготовки сырья к процессу производства;
- обеспечения там, где это экономически целесообразно, централизации ремонтных служб.

В качестве мер по улучшению использования основных фондов предлагается:

- обновление основных производственных фондов;
- ликвидация простоев оборудования;
- продажа излишнего неиспользуемого оборудования.

Увеличить прибыль организации возможно за счет сокращения суммы краткосрочной дебиторской задолженности, которая в АО «Вимм-Билль-Данн» имеет наибольший удельный вес. Для этого следует:

1) менеджерам по продажам проводить предварительное ознакомление с финансовым состоянием контрагента;

2) главному бухгалтеру ежеквартально проводить инвентаризацию дебиторской задолженности в разрезе контрагентов с целью выявления просроченной задолженности;

3) следить за сроками исковой давности по дебиторской задолженности, для чего менеджеру по продажам необходимо ежемесячно составлять календарь сроков исковой давности по дебиторской задолженности;

4) финансовому директору ежемесячно напоминать организациям-должникам об их задолженности, для чего подготавливать и рассылать письма с уведомлением о необходимости оплаты.

Стоит отметить убыточность прочей деятельности организации – рост прочих расходов и снижение прочих доходов. Для получения большей прибыли необходимо ее ликвидировать, либо совершенствовать путем модернизации.

3.2 Оценка предлагаемых рекомендаций

Сочетание предложенных мероприятий, согласно расчетам инженеров электросвязи, может значительно сократить общие затраты на электроэнергию (примерно на 35%).

Согласно отчетным данным, известно, что затраты на электроэнергию в месяц составляют 42 303 053 рублей.

Получается, что компания каждый месяц теряет более 11 миллионов рублей, а в год порядка 133 254 617,95 рублей. Даже в рамках крупного предприятия эти цифры имеют большое значение и влияют на экономическое состояние АО «Вимм-Билль-Данн».

Таблица 3.1

Расчет экономии затрат на электроэнергию АО «Вимм-Билль-Данн»

Способы экономии	Процент экономии	Сумма экономии
1	2	3
Окрашивание стен	0,2%	84606,106
Чистые окна	0,1%	42303,053
Автоматизация системы освещения	1,7%	719151,265
Экономное использование компьютерных мощностей	0,5%	211515,265
Исключение неиспользуемых приборов	0,3%	126909,159
Назначение ответственного лица	0,4%	169212,212
Контроль мощности	0,5%	211515,265
Замена оборудования	4,0%	1692122,12
Ежемесячный учет	0,3%	126909,159
ИТОГО	35%	3384244,24

Около 9% затрат занимают транспортные расходы. Экономия данных затрат (планируемое снижение расходов в АО «Вимм-Билль-Данн» на 2018 г. составляет 4%) может быть выражена следующим образом:

$$6\,853\,094,73 * 4 / 100 = 274123,79 \text{ тыс.руб.} \quad (3.1)$$

Соответственно, планируемое снижение расходов за счет экономии электроэнергии может составить 274123,79 тыс.руб.

Следует обеспечить относительную экономию по расходам на оплату труда, для чего рекомендуется рассмотреть вариант сокращения численности управленческого персонала, чьи должностные обязанности дублируются.

Сокращение численности управленческого персонала, чьи должностные обязанности дублируются позволит улучшить структуру рабочей силы и сократить расходы на оплату труда с учетом отчислений на социальные нужды. Расчет конкретной суммы возможного эффекта представлен в таблице 3.2. Согласно расчетам, в случае сокращения численности работающих, что потребует внесение изменений в штатное расписание организации, общая сумма экономии расходов на оплату труда с учетом отчислений на социальные нужды составит 223,2 тыс.руб. за год, а за счет увеличения доли работников основного производства прибыль может возрасти на 2 428,50 тыс.руб. Таким образом, относительная экономия штатного расписания организации будет способствовать увеличению на 2 651,7 тыс.руб.

Таблица 3.2

Расчет возможного прироста прибыли от продажи за счет оптимизации штатного расписания

Показатели	Величина
1	2
1 Зарботная плата старшего торгового агента, тыс.руб.	35,0
2 Зарботная плата производственного рабочего, тыс.руб.	27,0
3 Сумма экономии расходов на оплату труда за год [(стр.1+стр.2)*12мес.]	744,0
4 Сумма экономий отчислений на социальные нужды за год (стр.3*30%:100)	223,2

1	2
5 Фактическая среднесписочная численность работников основного производства, чел.	6904
6 Предполагаемая среднесписочная численность работающих, чел.	11108
7 Фактический удельный вес среднесписочной численности торгово-оперативного персонала, %	60,12
8 Предполагаемый удельный вес среднесписочной численности торгового-оперативного персонала, % (стр.5:стр.6*100%)	62,15
9 Прирост удельного веса среднесписочной численности торгово-оперативного персонала, % (стр.8-стр.7)	0,02
10 Прирост выручки от продажи товаров при сложившейся в 2016 г. производительности труда торгово-оперативного персонала (стр.9*стр.6*ПТ ₂₀₁₇ :100%), тыс.руб.	31254,84
11 Прирост прибыли от продажи товаров (стр.10*Р _{п2017} :100%), тыс.руб.	2428,50

Учитывая полученные результаты анализа, приходя к выводу, что улучшить показатели своей деятельности предприятие может за счет оптимизации своих расходов, в частности затрат на электроэнергию. Этому может способствовать совокупность определенных мероприятий, так если АО «Вимм-Билль-Данн» реализует эти рекомендации, то примерная экономия затрат на электроэнергию в год составит порядка 269 047, 4 тыс.руб. Так же особого внимания заслуживает оптимизация штатного расписания, способная обеспечить сокращение расходов на оплату труда в размере 2 651,7 тыс.руб.

ЗАКЛЮЧЕНИЕ

Своевременность, полнота и достоверность отражения прибыли, а также постоянная осведомленность по соответствующим вопросам, формируемая посредством проведения финансового анализа является основой для принятия управленческих решений, направленных на улучшение результатов деятельности предприятия.

В ходе написания дипломной работы был проведен анализ результатов хозяйственной деятельности и финансового состояния АО «Вимм-Билль-Данн» за 2016-2017 гг. Обобщая результаты проведенного анализа были выявлены следующие факты: АО «Вимм-Билль-Данн» является коммерческой организацией, преследующей в качестве основной своей цели извлечение прибыли.

Для осуществления указанной цели общество осуществляет производство молока (кроме сырого) и молочной продукции.

В данной организации сформирована линейная структура управления. Органами управления АО «Вимм-Билль-Данн» являются:

- Общее собрание акционеров;
- Совет директоров;
- Председатель правления общества;
- Правление.

Проведенный бизнес-анализ деятельности АО «Вимм-Билль-Данн» за 2016-2017гг позволил идентифицировать основные параметры ее состояния и развития, дал общую экономическую характеристику объекта исследования. В результате бизнес-анализа выявлено:

- ухудшение результатов деятельности предприятия, т.к. объем товарной продукции снизился на 0,5%. Снижение эффективности использования произошло по всем видам ресурсов, за исключением основных средств, о чем

свидетельствует значение комплексного показателя эффективности хозяйствования ниже уровня 100% и равное 95,7%;

- увеличение рентабельности продаж по чистой прибыли на 2,00% за счет роста конечного финансового результата деятельности АО «Вимм-Билль-Данн» на 18 877 28 тыс.руб. Фактором, приведшим к этому, явилось улучшение финансового результата от продажи товаров. Так, рентабельность продаж по прибыли от продаж выросла на 3,04%, а уровень затрат на производство и продажу продукции сократился на 3,039%;

- снижение доходов от прочей деятельности, что сопровождалось увеличением расходов от прочей деятельности на 139 313 и 170 076 тыс.руб. соответственно;

- рост значения коэффициента автономии, что свидетельствует о финансовой независимости организации от внешних источников;

- увеличение коэффициента обеспеченности собственными оборотными средствами на 4,6%, что говорит о достаточной доле оборотных активов, сформированных за счет собственных источников финансирования;

- рост эффективности использования финансовых ресурсов предприятия, которые привлекаются для формирования активов, так как значение комплексного показателя деловой активности составило 117,4%. Данная динамика обусловлена увеличением темпа роста рентабельности активов, который вырос почти в 1,4 раза.

В ходе анализа использования прибыли АО «Вимм-Билль-Данн» были выявлено, что за 2016-2017 гг. АО «Вимм-Билль-Данн» направляло средства не только на потребление, но и на развитие бизнеса, что в дальнейшем должно привести к возрастанию объема прибыли. За два года произошло увеличение коэффициента устойчивого роста на 0,115 и коэффициента прироста собственного капитала за счет нераспределенной прибыли и резервов на 7,3.

В качестве мер, направленных на повышение прибыли АО «Вимм-Билль-Данн» можно предложить следующее:

– Снижение себестоимости выпускаемой продукции, за счет сокращения материальных затрат, правильного выбора поставщиков сырья. Важно обеспечить поступление материалов от таких поставщиков, которые находятся на небольшом расстоянии от предприятия, а также перевозить грузы наиболее дешевым видом транспорта. При заключении договоров на поставку материальных ресурсов необходимо использовать более дешевое сырье, не снижая в то же время качества продукции.

– Совершенствование технологии производства, использование прогрессивных видов материалов, внедрение технически обоснованных норм расходов материальных ценностей.

– Сокращение затрат на электроэнергию при сохранении соответствующего полезного эффекта от их использования

– Совершенствование рекламной компании. Обеспечение информирования покупателей о проведении дегустаций, производимых АО «Вимм-Билль-Данн, которые постоянно осуществляется в розничных магазинах.

– Использование системы скидок, которые можно делать постоянным клиентам или клиентам, приобретающим большое количество товаров. На некоторые виды товаров можно установить сезонные скидки, в период невысокой реализации, цену устанавливают чуть выше или не уровень издержек с наибольшим процентом скидок. Кроме этого для стимулирования приобретения большей партии продукции стоит увеличить процент возможного возврата с 3% до 5%. Например, при покупках на сумму более 35 тыс. руб. возврат составляет 3%, при перешагивании барьера в 50 тыс.руб. - 4% и т. д.

– Необходимо тщательно следить за оптимальным размером заработной платы. Для этого полезно оценивать соотношение между темпами роста производительности труда и средней заработной платы.

– Постоянный контроль за размером краткосрочной дебиторской задолженности.

СПИСОК ИСПОЛЬЗОВАННЫХ ИСТОЧНИКОВ

1. Гражданский кодекс Российской Федерации: [Электронный ресурс]: федер. закон в 4 ч.: по состоянию на 09.03.2016г. // Справочная правовая система «КонсультантПлюс». – Режим доступа: <http://www.consultant.ru>
2. Налоговый кодекс Российской Федерации: [Электронный ресурс]: федер. закон в 2 ч.: по состоянию на 09.03.2016г. // Справочная правовая система «КонсультантПлюс». – Режим доступа: <http://www.consultant.ru>
3. Трудовой кодекс Российской Федерации: [Электронный ресурс]: федер. закон от 30.12.2001г. №197-ФЗ ред. 30.12.2015. // Справочная правовая система «КонсультантПлюс». – Режим доступа: <http://www.consultant.ru>
4. Положение по бухгалтерскому учету ПБУ 9/99 «Доходы организации»: [Электронный ресурс]: утв. приказом М-ва финансов Рос. Федерации от 06. мая 1999г. № 324 ред. от 06.04.2015 № 32н// Справочная правовая система «КонсультантПлюс». – Режим доступа: <http://www.consultant.ru>.
5. Положение по бухгалтерскому учету ПБУ 10/99 «Расходы организации»: [Электронный ресурс]: утв. приказом М-ва финансов Рос. Федерации от 06.05.1999 №33 ред. от 16.04.2015. // Справочная правовая система «КонсультантПлюс». – Режим доступа: <http://www.consultant.ru>.
6. Положение по бухгалтерскому учету ПБУ 4/99 «Бухгалтерская отчетность организации»: [Электронный ресурс]: утв. приказом М-ва финансов Рос. Федерации от 06.10.2008 г №106-н ред. от 08.11.2010 г №55-н. // Справочная правовая система «КонсультантПлюс». – Режим доступа: <http://www.consultant.ru>.
7. Алексеев, С.В. Маркетинговое право. - М.: НОРМА, 2015.
8. Андросова, Л.А. Социология управления: Учебно-методические пособие. - Пенза: ПГУ, 2016.
9. Баканов, М. И. Экономический анализ в торговле: учеб. пособие / М. И. Баканов. – М. : Финансы и статистика, 2015. – 400 с.

10. Бердникова, Т.Б. Анализ и диагностика финансово-хозяйственной деятельности предприятия: учеб. пособие / Т. Б. Бердникова. - М.: Инфра-М, 2015. - 453с.
11. Бернстайн ,Л.А. Анализ финансовой отчетности: Пер. с англ./под ред. чл.-корр. РАН И.И.Елисеева. – М.: Финансы и статистика, 2016 г. – 388 с.
12. Вахрин, П. И. Финансовый анализ в коммерческих и некоммерческих организациях : учеб. пособие для вузов / П. И. Вахрин. - М.: Маркетинг, 2016. - 320 с.
13. Дягель О. Ю. Анализ расчетов коммерческой организации : учебное пособие / О. Ю. Дягель. - Красноярск: КрИЖТИрГУПС, 2016. - 101 с.
14. Ковалёв, В. В. Корпоративные финансы и учет. Понятия, алгоритмы, показатели: учебное пособие / Ковалёв В. В., Ковалев Вит. В. – Москва: Проспект, 2017. – 992 с.
15. Колачева Н. В., Быкова Н. Н. Финансовый результат предприятия как объект оценки и анализа / Н. В. Колачева, Н. Н. Быкова // Вестник НГИЭИ. — 2015. — № 1(44). — С. 29–35
16. Кондраков, Н.П. Бухгалтерский учет (финансовый и управленческий) [Текст] : учебник для студентов вузов, обучающихся по направлениям подготовки 38.03.01 "Экономика", 38.03.02 "Менеджмент" / Н. П. Кондраков.- Москва : ИНФРА-М, 2016. - 584 с.
17. Косолапова, М.В. Комплексный экономический анализ хозяйственной деятельности: Учебник / М.В. Косолапова, В.А. Свободин. — М.: Дашков и К, 2016. — 248 с
18. Лытнева, Н.А. Бухгалтерский учет / Н. А. Лытнева, Л. И. Малявкина, Т. В. Федорова. – Москва : Форум, Инфра-М, 2016. – 514 с.
19. Малис, Н. И. Налоговый учет [Текст] : учебное пособие : [по экономическим специальностям] / Н. И. Малис, А. В. Толкушкин.- Москва : Магистр : ИНФРА-М, 2016. - 576 с.

20. Поздняков, В. Я. Анализ и диагностика финансово-хозяйственной деятельности предприятий [Текст] : Учебник / В. Я. Поздняков.- Москва : ООО "Научно-издательский центр ИНФРА-М", 2016. - 617 с.

21. Савицкая, Г. В. Комплексный анализ хозяйственной деятельности предприятия [Текст] : Учебник / Г. В. Савицкая.- Москва : ООО "Научно-издательский центр ИНФРА-М", 2017. - 608 с. Режим доступа: <http://znanium.com/go.php?id=671375>

22. Сафронова, Н.А. Экономика предприятия/ Н.А. Сафронова. – М.: Юрист, 2015. – 314с.

23. Соловьева, Н. А. Комплексный анализ хозяйственной деятельности [Электронный ресурс] : учебное пособие [для бакалавров напр. подготовки 38.03.01 «Экономика», профиля «Бухгалтерский учет, анализ и аудит»] / Н. А. Соловьева, Ш. А. Шовхалов ; Сиб. федер. ун-т, Торг.-эконом. ин-т.- Красноярск : СФУ, 2016 Режим доступа: <http://Lib3.sfu-kras.ru/ft/LIB2/ELIB/b65/i-646503.pdf>

24. Шеремет, А. Д. Анализ и диагностика финансово-хозяйственной деятельности предприятия [Текст] : учебник : [для вузов по направлениям подготовки 38.03.01 "Экономика", 38.03.02 "Менеджмент" (квалификация (степень) "бакалавр") и 38.04.01 "Экономика", 38.04.02 "Менеджмент" (квалификация (степень) "магистр")] / А. Д. Шеремет.- Москва : ИНФРА-М, 2017. - 374 с.

25. Шеремет, А.Д. Аудит: учебник для студентов вузов по направлению 38.03.01 (080100) «Экономика»: допущено Учебно-методическим объединением по классическому университетскому образованию / А. Д. Шеремет, В. П. Суйц. - Москва : НИЦ ИНФРА-М, 2014. - 352 с. Режим доступа: <http://catalog.sfu-kras.ru/>

Автономная некоммерческая организация высшего образования
«Сибирский институт бизнеса, управления и психологии»

РЕЦЕНЗИЯ

на выпускную квалификационную работу
студента (ки) Анкудиновой Марии Александровны
Ф.И.О.
группы 225УМ кафедры менеджмента
полное наименование кафедры
специальности (направления) 38.03.02 Менеджмент организаций, финансовый менеджмент
полное наименование специальности (направления)
на тему Разработка рекомендаций по повышению прибыли АО. Выши - Билль - Дэйи
полное наименование темы согласно приказу

Выпускная квалификационная работа содержит пояснительную записку на _____
страницах, _____ иллюстрационный материал.

1. Актуальность и значимость темы Прибыль - это один из основных показателей финансово-хозяйственной деятельности организации, которая определяет жизнеспособность бизнеса и определяет его развитие
2. Логическая последовательность работа выполнена в логической последовательности
3. Положительные стороны работы разработанные алгоритмы рекомендаций по увеличению прибыли АО. Выши - Билль - Дэйи
4. Аргументированность и конкретность выводов и предложений выводы и предложения аргументированы и конкретны
5. Полнота проработки литературных источников При оформлении работы использовано более 25 источников
6. Качество общего оформления работы, таблиц, иллюстраций хорошее

7. Недостатки работы в работе предложено сделать список, однако, и пробитой зрелой от и бурным

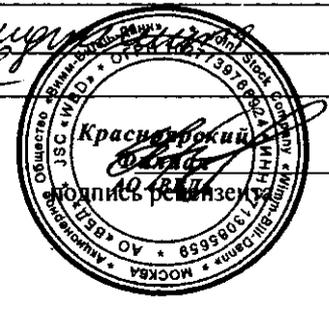
8. Какие предложения целесообразно внедрить в практику предложено по информации Обществу замрат на электротехнике

Выпускная квалификационная работа соответствует (не соответствует) требованиям, предъявляемым к дипломным работам и может (не может) быть рекомендована к защите на заседании Государственной экзаменационной комиссии. Работа заслуживает оценки отлично, а ее автор Михурова Ф.И.О.

Мария Михайловна

присвоения ему (ей) квалификации бакалавр менеджмента
Рецензент Тимирова Н.И. Ти. Букайтер
Ф.И.О., ученое звание, степень, должность, место работы

« » 20 г.



Отчет о проверке на заимствования №1



Автор: Анкудинова Мария buh.elagina@bk.ru / ID: 6374238
 Проверяющий: Анкудинова Мария (buh.elagina@bk.ru / ID: 6374238)
 Отчет предоставлен сервисом «Антиплагиат»- <http://users.antiplagiat.ru>

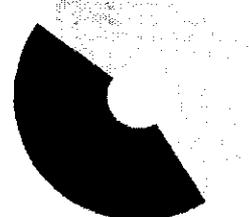
ИНФОРМАЦИЯ О ДОКУМЕНТЕ

№ документа: 7
 Начало загрузки: 19.02.2019 06:30:52
 Длительность загрузки: 00:00:01
 Имя исходного файла: Диплом Анкудинова
 Размер текста: 1006 кБ
 Символов в тексте: 85717
 Слов в тексте: 9732
 Число предложений: 792

ИНФОРМАЦИЯ ОБ ОТЧЕТЕ

Последний готовый отчет (ред.)
 Начало проверки: 19.02.2019 06:30:54
 Длительность проверки: 00:00:09
 Комментарии: не указано
 Модули поиска:

ЗАИМСТВОВАНИЯ	ЦИТИРОВАНИЯ	ОРИГИНАЛЬНОСТЬ
43,68%	0%	56,32%



Заимствования — доля всех найденных текстовых пересечений, за исключением тех, которые система отнесла к цитированиям, по отношению к общему объему документа.
 Цитирования — доля текстовых пересечений, которые не являются авторскими, но система посчитала их использование корректным, по отношению к общему объему документа. Сюда относятся оформленные по ГОСТу цитаты; общеупотребительные выражения; фрагменты текста, найденные в источниках из коллекций нормативно-правовой документации.

Текстовое пересечение — фрагмент текста проверяемого документа, совпадающий или почти совпадающий с фрагментом текста источника.

Источник — документ, проиндексированный в системе и содержащийся в модуле поиска, по которому проводится проверка.

Оригинальность — доля фрагментов текста проверяемого документа, не обнаруженных ни в одном источнике, по которым шла проверка, по отношению к общему объему документа.

Заимствования, цитирования и оригинальность являются отдельными показателями и в сумме дают 100%, что соответствует всему тексту проверяемого документа.

Обращаем Ваше внимание, что система находит текстовые пересечения проверяемого документа с проиндексированными в системе текстовыми источниками. При этом система является вспомогательным инструментом, определение корректности и правомерности заимствований или цитирований, а также авторства текстовых фрагментов проверяемого документа остается в компетенции проверяющего.

№	Доля в отчете	Источник	Ссылка	Актуален на	Модуль поиска
[01]	3,92%	скачать	http://vball5.ru	30 Ноя 2016	Модуль поиска Интернет
[02]	4,61%	деятельности объекта практики — Мегаобучалка	http://megaobuchalka.ru	23 Мар 2016	Модуль поиска Интернет
[03]	5,07%	Организация и экономика производства строительных материалов	http://regionvuz.pguas.ru	26 Авг 2017	Модуль поиска Интернет

Еще источников: 17

Еще заимствований: 30,09%