

Эта часть работы выложена в ознакомительных целях. Если вы хотите получить работу полностью, то приобретите ее воспользовавшись формой заказа на странице с готовой работой: <https://stuservis.ru/otchet-po-praktike/10560>

Тип работы: Отчет по практике

Предмет: Экономика предприятия

Оглавление

Введение 3

1. Общая характеристика ОАО «Рыбообрабатывающий комбинат №1» 5

2. Анализ состава, структуры и динамики денежных потоков компании 24

3. Разработка рекомендаций направленных на оптимизацию денежных потоков предприятия 30

ЗАКЛЮЧЕНИЕ 33

$R_{пер.к.} = ЧП / ((СКГ + (ДОГ) * 100 \%, (20)$

где ЧП – чистая прибыль;

(СКГ) – средняя величина собственного капитала;

(ДОГ) – средняя величина долгосрочных обязательств.

Рассчитанные коэффициенты рентабельности ОАО «Рыбообрабатывающий комбинат № 1» за 2014-2016 гг. представлены в таблице 2.9.

Таблица 2.9 – Показатели эффективности деятельности организации ОАО «Рыбообрабатывающий комбинат № 1» за 2014-2016 гг. %

Показатель Значение показателя Изменение показателя (ст. 3 - ст. 2) Значение показателя Изменение показателя (ст. 5 - ст. 3)

2014 г. 2015 г. 2016 г.

1 Рентабельность продаж по валовой прибыли 50 46 -4 45 -1

2 Рентабельность совокупного капитала 14 7,58 -6,42 9,81 2,23

3 Рентабельность основных средств 48 45,26 -2,74 41 -4,26

4 Рентабельность собственного капитала 36 21 -15 27,22 6,22

5 Рентабельность перманентного капитала 18 10 -8 13 3

Рассчитав показатели можно сделать следующие выводы о эффективности деятельности ОАО «Рыбообрабатывающий комбинат № 1»:

- За 2016 год можно сказать, что в каждом заработанном рубле содержится 45 % валовой прибыли, что ниже показателей предыдущих периодов. Показатель рентабельности продаж в 2016 году снизился по сравнению с 2015 годом на 1%, это произошло в связи с ростом себестоимости продаж.

- Рентабельность совокупного капитала в 2015 году уменьшилась на 6,15% по сравнению с 2014 годом, а в 2016 году увеличилось на 2,23 % по сравнению с предыдущим годом. Увеличение показателя говорит об увеличении эффективности использования активов: запасов, денежных средств, оборудования и т.д. При увеличении данного показателя снижается финансовый риск.

- Рентабельность основных средств снизилась в 2016 году на 4,26 % по сравнению с 2015 годом, это связано с уменьшением прибыли.

- Рентабельность собственного и перманентного капитала в 2016 г. увеличились на 6,22% и на 3% по сравнению с 2015 г., что свидетельствует об увеличении эффективности их использования.

Рассчитанные показатели рентабельности свидетельствуют о снижении эффективности деятельности ОАО «Рыбообрабатывающий комбинат № 1».

При этом данные баланса свидетельствуют о присутствии долгосрочных кредитов и займов, то есть компания использует долгосрочные привлеченные средства в своей хозяйственной деятельности.

В результате проведения финансового анализа ОАО «Рыбообрабатывающий комбинат № 1» были выявлены следующие проблемы:

- Произошло снижение прибыли от продаж, то есть увеличились темпы расходов над темпами роста выручки.

- В структуре баланса произошло уменьшение доли оборотных активов, что замедлило оборачиваемость средств компании.
- Баланс организации является не ликвидным. Низкая ликвидность характеризуется отсутствием собственных оборотных средств и отсутствием возможности погасить свои обязательства.
- Повышен риск неплатежеспособности, поскольку долгосрочные обязательства превышают собственный капитал, а краткосрочные обязательства превышают оборотные активы.
- Оборачиваемость дебиторской задолженности снизилась в 2016 году по сравнению с 2015 на 5,15 раз. Это говорит о том, что организация имеет проблемы с оплатой счетов у покупателей.
- Компания признана финансово не устойчивой то есть величина постоянного капитала не покрывает оборотные активы и даже часть внеоборотных активов сформирована за счет краткосрочных заемных источников.
- Увеличение зависимости компании от внешних кредиторов, что связано с активным привлечением заемных средств для обеспечения текущей деятельности в связи со снижением авансирования со стороны заказчиков по причине кризисной ситуации в стране.

2. Анализ состава, структуры и динамики денежных потоков компании

Проанализируем состав, структуру и динамику денежных потоков ОАО «Рыбообрабатывающий комбинат № 1». Данные для анализа представлены в форме № 4 «Отчет о движении денежных средств». Согласно имеющимся данным денежные потоки организации формируются в результате осуществления текущей, инвестиционной и финансовой деятельности.

Структура денежных потоков ОАО «Рыбообрабатывающий комбинат № 1» по текущей деятельности за исследуемый период представлена в табл. 10.

Таблица 10 - Структура денежных потоков ОАО «Рыбообрабатывающий комбинат № 1» по текущей деятельности в 2014-2016 гг.

Показатель 2014 2015 2016

Сумма, млн. руб. Доля, % Сумма, млн. руб. Доля, % Сумма, млн. руб. Доля, %

Поступления - всего 243811 100,00% 255052 100,00% 250656 100,00%

в том числе:

от продажи продукции, товаров, работ и услуг 242817 99,59% 254588 99,82% 250287 99,85%

арендных платежей, лицензионных платежей, роялти,

комиссионных и иных аналогичных платежей 198 0,08% 152 0,06% 73 0,03%

поступления денежных средств в рамках реорганизации 59 0,02% - - -

прочие поступления 737 0,30% 312 0,12% 296 0,12%

Платежи - всего -138190 -56,68% -146224 -57,33% -161624 -64,48%

в том числе:

поставщикам (подрядчикам) за сырье, материалы, работы, услуги -88783 -36,41% -103153 -40,44% -111269 -44,39%

в связи с оплатой труда работников -11469 -4,70% -12670 -4,97% -11931 -4,76%

процентов по долговым обязательствам -10065 -4,13% -11039 -4,33% -13207 -5,27%

налога на прибыль организаций -12838 -5,27% -8515 -3,34% -8914 -3,56%

прочих налогов -13565 -5,56% -7649 -3,00% -11693 -4,66%

прочие платежи -1470 -0,60% -3198 -1,25% -4610 -1,84%

Сальдо денежных потоков от текущих операций 105621 43,32% 108828 42,67% 89032 35,52%

Как видно из табл. 2.10, в 2016 г. платежи (или отрицательные денежные потоки) по текущей деятельности составили 64,48 % всех поступлений, хотя в 2014 году данный показатель составлял 56,68 %, а в 2015 году – 57,33 %. Увеличение доли отрицательных потоков в структуре денежных потоков от текущей деятельности является отрицательной тенденцией для компании.

Существенное увеличение доли платежей обусловлено возрастанием доли выплат поставщикам, доля остальных показателей практически не изменились.

В структуре поступлений существенного изменения не произошло – поступления от продаж по-прежнему занимают около более 99 % всех поступлений от текущей деятельности.

В результате роста доли платежей удельный вес чистого денежного потока от текущей деятельности в 2016 г. снизился до 35,52 % (в 2015 г. он составлял 42,67 %).

Структура денежных потоков ОАО «Рыбообрабатывающий комбинат № 1» по инвестиционной деятельности

за исследуемый период представлена в табл. 11.

Таблица 11 - Структура денежных потоков ОАО «Рыбообрабатывающий комбинат № 1» по инвестиционной деятельности в 2014-2016 гг.

Показатель 2014 2015 2016

Сумма, млн. руб. Доля, % Сумма, млн. руб. Доля, % Сумма, млн. руб. Доля, %

Поступления - всего 134967 100,00% 98874 100,00% 122277 100,00%

в том числе:

от продажи внеоборотных активов (кроме финансовых вложений) 736 0,55% 719 0,73% 506 0,41%

от продажи акций других организаций (долей участия) 2300 1,70% - - -

от возврата предоставленных займов, от продажи долговых ценных бумаг (прав требования денежных средств к другим лицам) 18678 13,84% 24652 24,93% 27447 22,45%

дивидендов, процентов по долговым финансовым вложениям и аналогичных поступлений от долевого участия в других организациях 2080 1,54% 2996 3,03% 6067 4,96%

от возврата финансовых вложений (депозиты от 3 месяцев) 111173 82,37% 70506 71,31% 88257 72,18%

прочие поступления - - 1 0,00% - -

Платежи - всего -196488 -145,58% -187638 -189,77% -166012 -135,77%

в том числе:

в связи с приобретением, созданием, модернизацией, реконструкцией и подготовкой к использованию внеоборотных активов -38319 -28,39% -53704 -54,32% -51325 -41,97%

в связи с приобретением акций других организаций (долей участия) -4287 -3,18% -38771 -39,21% -27980 -22,88%

в связи с приобретением долговых ценных бумаг (прав требования денежных средств к другим лицам), предоставление займов другим лицам -28445 -21,08% -25323 -25,61% -29724 -24,31%

процентов по долговым обязательствам, включаемым в стоимость инвестиционного актива -99 -0,07% -100 -0,10% -151 -0,12%

по размещению финансовых вложений (депозиты от 3 месяцев) -125338 -92,87% -69740 -70,53% -56832 -46,48%

прочие платежи - - -

Сальдо денежных потоков от инвестиционных операций -61521 -45,58% -88764 -89,77% -43735 -35,77%

Как видно из табл. 11, инвестиционная деятельность за прошедшие 3 года является полностью убыточной, хотя в 2016 году отрицательное сальдо денежных потоков уменьшилось почти в 2 раза по сравнению с показателем 2015 г., что можно рассматривать как положительную тенденцию.

Так, в 2014-2016 гг. отрицательные денежные потоки ОАО «Рыбообрабатывающий комбинат № 1» по инвестиционной деятельности более 135 % от положительных денежных потоков. В структуре поступлений более 70 % имеют поступления от возврата финансовых вложения, их доля в 2016 г. составила 72,15 %. Другим весомым источником поступлений являются поступления от возврата предоставленных займов, которые в 2016 г. составили 22,45 % всех поступлений. Также возрастает удельный вес поступлений от дивидендов, процентов по

-

Эта часть работы выложена в ознакомительных целях. Если вы хотите получить работу полностью, то приобретите ее воспользовавшись формой заказа на странице с готовой работой: <https://stuservis.ru/otchet-po-praktike/10560>