



Вінницький національний технічний університет

Факультет менеджменту

Кафедра фінансів

Пояснювальна записка

до дипломної роботи

на тему:

«УПРАВЛІННЯ ГРОШОВИМИ ПОТОКАМИ ПІДПРИЄМСТВА В СУЧАСНИХ УМОВАХ (НА ПРИКЛАДІ
ПРАТ«ВІННИЦЬКИЙ ЗАВОД ФРУКТОВИХ КОНЦЕНТРАТІВ І ВИН»)»

Виконав: студент 2 курсу,

групи МФК-14сп

напряму підготовки

7.030601 – Менеджмент організацій і адміністрування

Палілова О. А.

Керівник: к.е.н., доцент каф. фінансів

Єпіфанова І. Ю.

Рецензент: к.е.н., доцент каф. ЕПВМ

Бальзан М. В.

Вінниця – 2015 рік

Метою дипломної роботи є формування пропозицій щодо покращення фінансового стану підприємства на основі аналізу управління грошовими потоками.

Завданнями дипломної роботи є:

- визначити економічну сутність поняття «грошові потоки»;
- дослідити особливості управління грошовими потоками підприємства;
- розглянути основні методики аналізу управління грошовими потоками підприємства;
- надати загальну характеристику підприємству;
- здійснити аналіз фінансового стану ПрАТ «ВЗФКіВ» за 2012-2014 рр.;
- проаналізувати грошові потоки досліджуваного підприємства;
- розробити рекомендації щодо покращення фінансового стану ПрАТ «ВЗФКіВ».

Об'єктом дослідження дипломної роботи виступає процес аналізу грошових потоків ПрАТ «ВЗФКіВ».

Предметом дослідження дипломної роботи є рух грошових потоків підприємства.

Таблиця 1.1 - Підходи до визначення поняття «грошових потоків»

<i>Автор</i>	<i>Грошовий потік - це</i>
Бланк І. О. [3]	сукупність розподілених у часі надходжень і виплат коштів, генерованих господарською діяльністю підприємства
Гроппеллі А.,Е. Нікбахт [4]	як міра ліквідності підприємства, що складається з чистого доходу і безготівкових витрат, таких, як амортизаційні відрахування
Кірейцев Г. Г. [5]	одним із ключових моментів оптимального співвідношення між ліквідністю та прибутковістю
Мних Є.В. [6]	сукупність розподілених у часі надходжень і виплат коштів, які генеруються його господарською діяльністю
Павловська О. В., Притуляк Н. М., Невмержицька Н. Ю. [7]	надходження й витрати грошових коштів у процесі здійснення господарської діяльності підприємства
Старостенко Г.Г., Мірко Н.В. [8]	надходженні і витрати грошових коштів в процесі здійснення господарської діяльності підприємства
Заремба Є. М. [9]	Грошовий потік - видатків грошових коштів та їхніх еквівалентів, генерованих його господарською діяльністю, рух яких пов'язаний з факторами часу, структури, ризику і ліквідності
Коваленко Л. М. [10]	надходження та вибуття грошових коштів та їх еквівалентів у результаті виробничо-господарської діяльності підприємств
Брігхем Є. Ф. [11]	фактичні чисті готівкові кошти, які надходять у фірму протягом деякого визначеного періоду
Поддєрьогін А. М. [12]	сукупність послідовно розподілених у часі подій, які пов'язані з відокремленим та логічно завершеним фактом зміни власника грошових ресурсів через виконання зобов'язань між економічними агентами (суб'єктами господарювання, державою, домогосподарствами, міжнародними організаціями)
Стащук О. В., Хандучка А. М. [13]	сукупність розподілених у часі надходжень і витрат грошових коштів, рух яких є одним з головних об'єктів управління, пов'язаний з чинниками ліквідності та ризику, впливає на рух активів та капіталу підприємства, характеризується відносними розміром, напрямком і часом



Рисунок 1.1 - Фактори впливу на грошові потоки підприємства

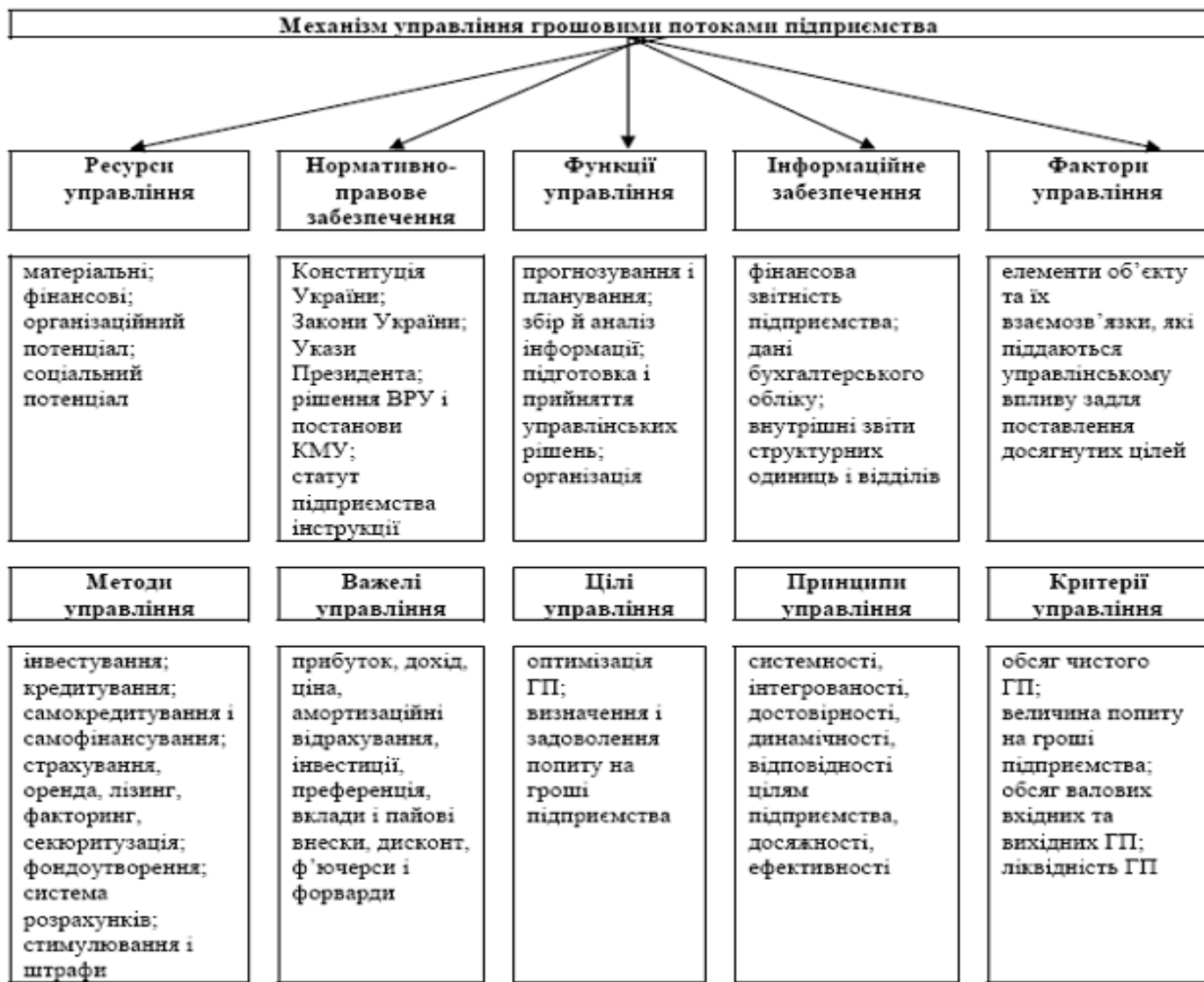


Рисунок 1.3 – Механізм управління грошовими потоками підприємства



Таблиця 2.1 - Абсолютні показники, які характеризують фінансову діяльність ПрАТ «ВЗФКіВ» за 2012-2014 рр

Показник	2012р.	2013р.	2014 р.	Зміна значень 2014 р. порівняно із 2012р.		Зміна значень 2014 р. порівняно із 2013р.	
				Абсо-лютна	Темп при- росту%	Абсо-лютна	Темп при- росту%
Загальна вартість майна, тис. грн.	9314,00	15114,50	13187,50	3873,50	41,59	-1927,00	-12,75
Власний капітал, тис. грн.	794	759	755,5	-38,50	-4,85	-3,50	-0,46
Залучений капітал, тис. грн.	8520	14355,5	12432	3912,00	45,92	-1923,50	-13,40
Оборотні активи, тис. грн.	6406	12078,5	9446,5	3040,50	47,46	-2632,00	-21,79
Необоротні активи, тис. грн.	2908	3036	3741	833,00	28,65	705,00	23,22
Чистий дохід, тис. грн.	19064,00	10211,00	18518,00	-546,00	-2,86	8307,00	81,35
Собівартість реалізованої продукції, тис. грн.	17876,00	8118,00	16543,00	-1333,00	-7,46	8425,00	103,78
Валовий прибуток, тис. грн.	1188,00	2093,00	1975,00	787,00	66,25	-118,00	-5,64
Фінансовий результат від операційної діяльності, тис. грн.	461,00	160,00	353,00	-108,00	-23,43	193,00	120,63
Фінансовий результат до оподаткування, тис. грн.	28,00	-98,00	91,00	63,00	225,00	189,00	-192,86
Чистий прибуток, тис. грн.	28,00	-98,00	91,00	63,00	225,00	189,00	-192,86

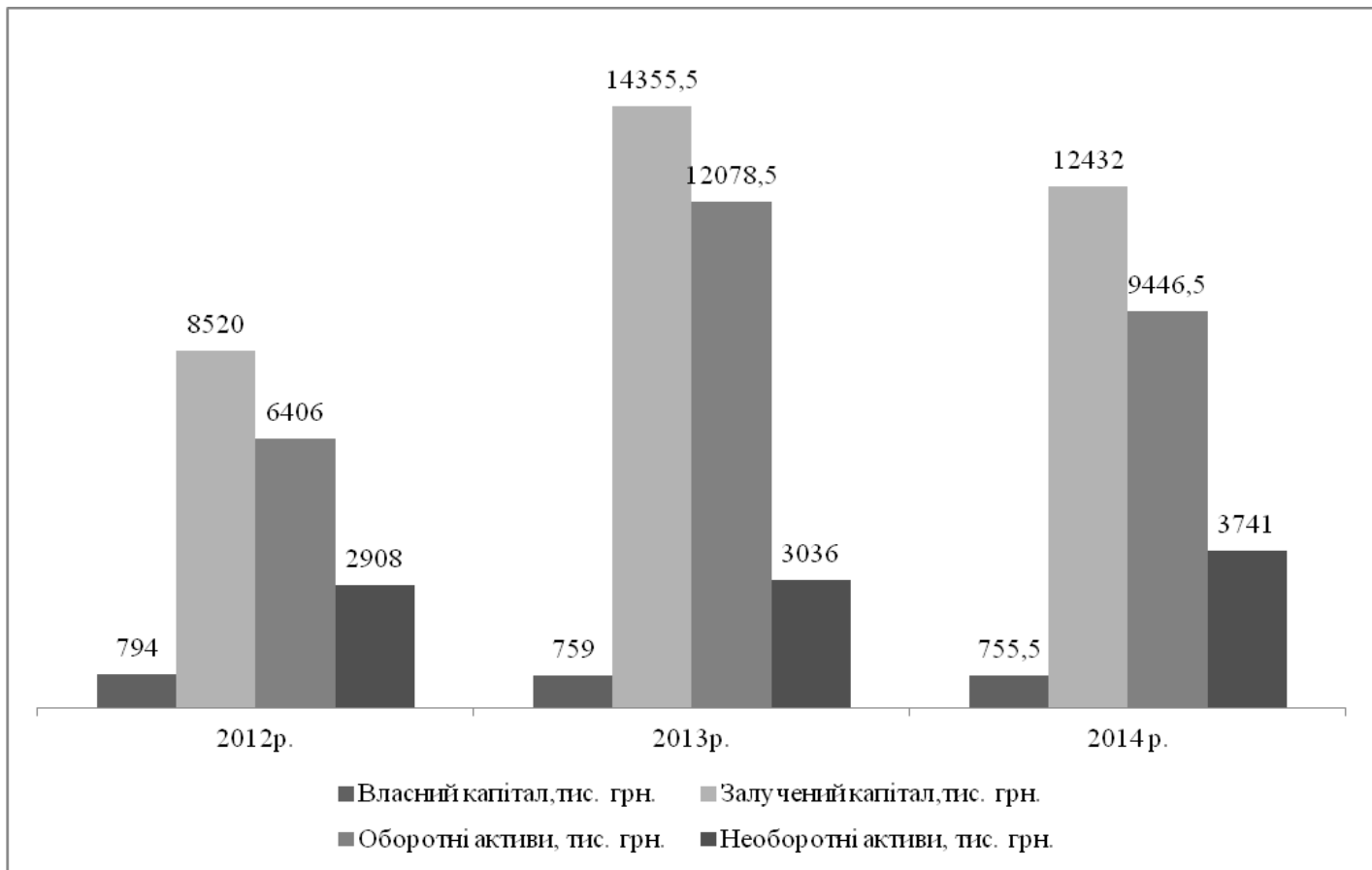


Рисунок 2.1 – Склад та джерела формування майна ПрАТ «ВЗФКіВ»

Таблиця 2.2 – Відносні показники діяльності ПрАТ «ВЗФКіВ»

Показник	2012р.	2013р.	2014р.	Зміна значень 2014 р. порівняно із 2012р.		Зміна значень 2014 р. порівняно із 2013р.	
				Абсо-лютна	Темп при- росту%	Абсо-лютна	Темп при- росту%
Коефіцієнт автономії	0,09	0,05	0,06	-0,03	-32,80	0,01	14,08
Коефіцієнт концентрації залученого капіталу	0,91	0,95	0,94	0,03	3,06	-0,01	-0,74
Коефіцієнт фінансового ризику	10,73	18,91	16,46	5,72	53,35	-2,46	-13,00
Коефіцієнт маневреності власного капіталу	-2,66	-3,00	-3,95	-1,29	48,42	-0,95	31,72
Коефіцієнт забезпеченості власними оборотними активами	-0,33	-0,19	-0,32	0,01	-4,23	-0,13	67,65
Коефіцієнт покриття	0,75	0,84	0,76	0,01	1,06	-0,08	-9,69
Коефіцієнт швидкої ліквідності	0,22	0,17	0,19	-0,03	-12,11	0,02	10,80
Коефіцієнт абсолютної ліквідності	0,0079	0,0055	0,0061	-0,0018	-22,77	0,0005	9,66
Коефіцієнт рентабель-ності активів,%	0,30	-0,65	0,69	0,39	129,54	1,34	206,43
Коефіцієнт рентабель-ності власного капіталу,%	3,53	-12,91	12,05	8,52	241,56	24,96	193,29
Коефіцієнт рентабельності залученого капіталу,%	0,33	-0,68	0,73	0,40	122,73	1,41	207,22
Коефіцієнт рентабель-ності продажу,%	0,15	-0,96	0,49	0,34	234,58	1,45	151,20
Коефіцієнт оборотності активів, оборотів	2,05	0,68	1,40	-0,64	-31,40	0,73	107,85
Коефіцієнт оборотності власного капіталу, оборотів	24,01	13,45	24,51	0,50	2,09	11,06	82,19
Коефіцієнт оборотності залученого капіталу, оборотів	2,24	0,71	1,49	-0,75	-33,43	0,78	109,41
Коефіцієнт оборотності дебіторської заборгованості, оборотів	17,47	11,91	17,43	-0,05	-0,26	5,51	46,28
Коефіцієнт оборотності кредиторської заборгованості, оборотів	3,19	0,84	2,18	-1,01	-31,63	1,34	158,19
Тривалість обороту дебіторської заборгованості, днів	20,60	30,21	20,66	0,05	0,26	-9,56	-31,64
Тривалість обороту кредиторської заборгованості, днів	112,91	426,35	165,13	52,22	46,25	-261,22	-61,27

Таблиця 2.3 – Аналіз руху грошових коштів ПрАТ «ВЗФКіВ» за видами діяльності

Показник	2012р.	2013р.	2014р.	Зміна значень 2014 р. порівняно із 2012р.		Зміна значень 2014 р. порівняно із 2013р.	
				Абсолютна	Темп приросту%	Абсолютна	Темп приросту%
Чистий рух коштів від операційної діяльності	2752	634	1339	-1413,00	-51,34	705,00	111,20
Чистий рух коштів від інвестиційної діяльності	-517	-516	-1789	-1272,00	246,03	-1273,00	246,71
Чистий рух коштів від фінансової діяльності	-2275	-53	350	2625,00	-115,38	403,00	-760,38
Чистий рух коштів за звітній період	-40	65	-100	-60,00	150,00	-165,00	-253,85

Таблиця 2.4 – Аналіз руху грошових коштів ПрАТ «ВЗФКіВ» від операційної діяльності

Показник	2012р.	2013р.	2014р.	Зміна значень 2014 р. порівняно із 2012р.		Зміна значень 2014 р. порівняно із 2013р.	
				Абсолютна	Темп приросту%	Абсолютна	Темп приросту%
Чистий рух коштів від операційної діяльності всього	2752	634	1339	-1413	-51,34	705	111,20
в тому числі :							
Реалізації продукції (товарів, робіт, послуг)	17524	6556	6546	-10978	-62,65	-10	-0,15
Надходження авансів від покупців і замовників	7105	14547	580	-6525	-91,84	-13967	-96,01
Надходження від повернення авансів	927	0	4	-923	-99,57	4	-
Надходження від операційної оренди	0	113	377	377	-	264	233,63
Витрачання на оплату:							
Товарів (робіт, послуг)	19404	18431	4018	-15386	-79,29	-14413	-78,20
Праці	1144	1127	1076	-68	-5,94	-51	-4,53
Відрахувань на соціальні заходи	547	551	539	-8	-1,46	-12	-2,18
Зобов'язань з податків і зборів	500	473	535	35	7,00	62	13,11
Витрачання на оплату повернення авансів	670	0	0	-670	-100	0	-
Інші витрачання	539	0	0	-539	-100	0	-

Таблиця 2.5 – Аналіз руху грошових коштів ПрАТ «ВЗФКіВ» від інвестиційної діяльності

Показник	2012р.	2013р.	2014р.	Зміна значень 2014 р. порівняно із 2012р.		Зміна значень 2014 р. порівняно із 2013р.	
				Абсолютна	Темп приросту%	Абсолютна	Темп приросту%
Чистий рух коштів від інвестиційної діяльності всього	-517	-516	-1789	-1272	246,03	-1273	246,71
в тому числі :							
Надходження від реалізації необоротних активів	76	0	0	-76	-100,00	-	-
Витрачання на придбання необоротних активів	593	516	1789	1196	201,69	1273	246,71

Таблиця 2.6 – Аналіз руху грошових коштів ПрАТ «ВЗФКіВ» від фінансової діяльності

Показник	2012р.	2013р.	2014р.	Зміна значень 2014р. порівняно із 2012р.		Зміна значень 2014р. порівняно із 2013р.	
				Абсо- лютна	Темп при- росту%	Абсо- лютна	Темп при- росту%
Чистий рух коштів від фінансової діяльності	-2275	-53	350	2625	-115,38	403	-760,38
Надходження від:							
Отримання позик	0	3979	3006	3006	-	-973	-24,45
Витрачання на:							
Погашення позик	2275	3774	2378	103	4,53	-1396	-36,99
Витрачання на сплату відсотків	0	258	278	278	-	20	7,75

Таблиця 2.8 – Показники, які характеризують кошти у розрахунках ПрАТ «ВЗФКіВ»

Показник	2012р.	2013р.	2014р.	Зміна значень 2014р. порівняно із 2012р.		Зміна значень 2014р. порівняно із 2013р.	
				Абсо- лютна	Темп при- росту%	Абсо- лютна	Темп при- росту%
Оборотність грошових коштів, оборотів	16,46	10,90	16,27	-0,19	-1,16	5,37	49,24
Тривалість обороту грошових коштів, днів	21,87	33,02	22,12	0,26	1,17	-10,89	-32,99
Мінімальна сума грошей, необхідна для проведення господарсь-ких операцій, тис. грн.	1387,36	1563,92	591,55	-795,81	-57,36	-972,37	-62,17
Коефіцієнт участі грошових коштів в оборотному капіталі	0,18	0,08	0,12	-0,06	-33,36	0,04	55,37

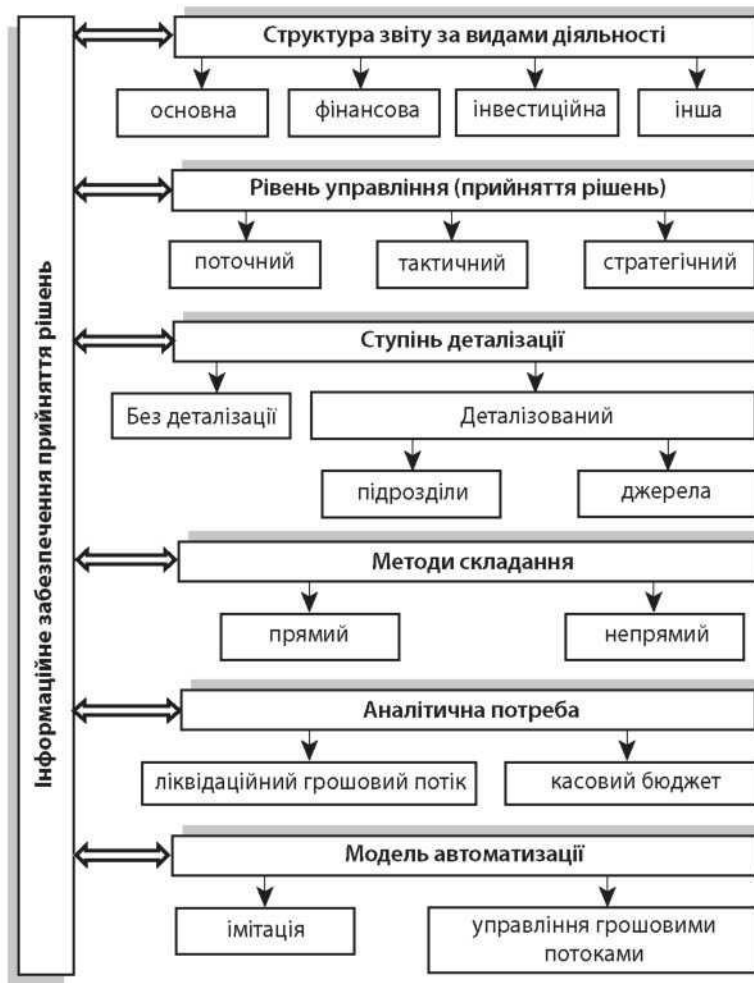


Рисунок 3.1 – Визначення напрямів формування бюджету руху грошових коштів

Таблиця 3.1 - Формування статей Бюджету руху коштів ПрАТ «ВЗФКіВ» в умовах застосування інформаційних технологій

Блок управління грошовими потоками		Блок імітації			
Операційна		Інвестиційна		Фінансова	
Надходження	Витрачання	Надходження	Витрачання	Надходження	Витрачання
Продаж товарів і надання послуг; отримання процентних платежів від інших організацій; отримання дивідендів по акціях інших компаній; інші, у т. ч.: оренда приміщень, обладнання	Сплата постачальникам; сплата комунальних послуг; оплата праці працівників та ін.	Реалізація основних засобів; реалізація цінних паперів; отримання кредитів	Придбання основних засобів; придбання цінних паперів; надання кредитів	Отримання грошей від кредиторів (не включаються рахунки до одержання); продаж власних цінних паперів	Погашення довгострокових векселів, облігацій, заставних зобов'язань; викуп акцій у акціонерів; виплата грошових дивідендів

**Дякую за
увагу!**

