

# Управління фінансовим станом та результатами акціонерного товариства

*(на прикладі  
ПІАТІ «Бердичівська фабрика одягу»)*

*Виконала  
студентка групи Моф-15 сп  
Пісьолкіна А. О.  
Керівник:  
К. е. н., доц. Стасюк Н. А.*

**Метою дипломної роботи** є розробка пропозицій та рекомендацій з удосконалення управління фінансовим станом та результатами підприємства.

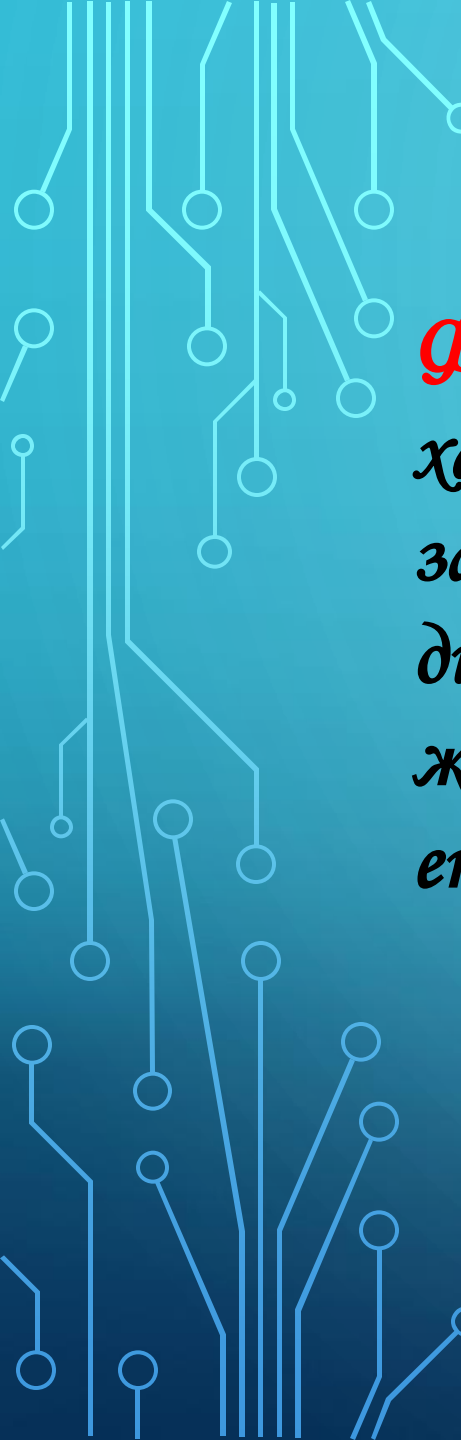
**Об'єктом даної роботи** є процес управління фінансовим станом та результатами акціонерного товариства.

**Предметом дослідження** є теоретичні основи та методичні підходи до аналізу та оцінки фінансового стану та результатів підприємства.

**Суб'єктом дипломної роботи** є ПАТ «Бердичівська фабрика одягу», що займається виробничою та торгівельною діяльністю в м. Бердичів Житомирської області.

**Аналіз фінансового стану та результатів на підприємстві є одним з важливих елементів в системі управління і прийняття різних господарських рішень.**





**Фінансовий стан** — це стан економічного суб'єкта, що характеризується наявністю фінансових ресурсів, забезпеченістю коштами, необхідними для господарської діяльності, підтримання нормального режиму праці та життя, здійснення грошових розрахунків з іншими економічними суб'єктами.



## **Фінансовий стан може бути:**

- **Абсолютно стійким;**
- **стійким;**
- **нестійким (передкризовим);**
- **кризовим.**

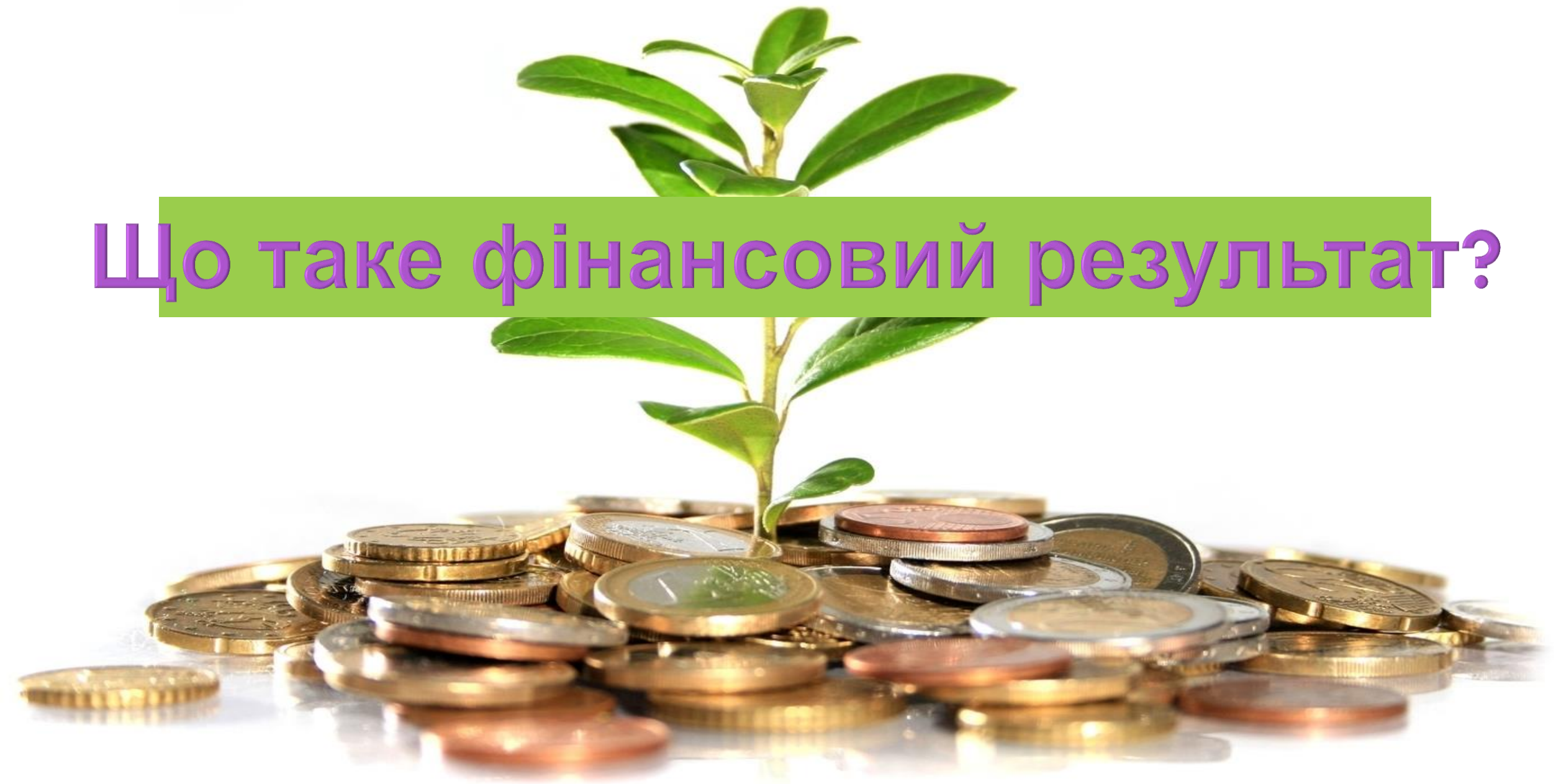
**Абсолютна стійкість фінансового стану** виникає за умови, коли запаси і витрати підприємства формуються за рахунок власного оборотного капіталу;

**Стійкий фінансовий стан** досягається при достатності власного капіталу, хорошій якості активів, досить рівні рентабельності з урахуванням операційного і фінансового ризику, достатності ліквідності, стабільних доходах і широких можливостях залучення позикових коштів.

**Нестійкий фінансовий стан** характеризується рівнем платоспроможності при якому зберігається можливість відновлення рівноваги за рахунок поповнення джерел власних коштів та збільшення власних обігових коштів.

**Кризовий стан підприємства** – це стан, при якому підприємство знаходиться на межі банкрутства.

Що таке фінансовий результат?



# 34 ПОЛОЖЕННЯ (СТАНДАРТИ) БУХГАЛТЕРСЬКОГО ОБЛІКУ

БІБЛІОТЕКА БУХГАЛТЕРА

ALPHA

**Прибуток** – це сума, на яку доходи перевищують пов'язані з ними витрати.

**Збитки** – перевищення суми витрат над сумою доходів, для отримання яких здійсненні ці витрати



*Отримання прибутку є  
найголовнішою ціллю для будь-якого  
підприємства.*



# Розрахунок показників майнового стану

Показники	2013 рік	2014 рік	2015 рік	Абсолютне відхилення, +/-		Відносне відхилення, %	
				2014/2013	2015/2013	2014/2013	2015/2013
1	2	3	4	5	6	7	8
Загальна вартість майна	29052	31060	40698	2008	11646	6,91	40,09
Власний капітал	7682	8626	18346	944	10664	12,29	138,82
Залучений капітал	21370	22434	22352	1064	982	4,98	4,60
Оборотні активи	3352	5928	8557	2576	5205	76,85	155,28
Необоротні активи	25700	25132	32141	-568	6441	-2,21	25,06
Вартість основних засобів, які вибули	201	3	148	-198	-53	-98,51	-26,37
Коефіцієнт зносу	49,21	51,89	47,4	2,68	-1,81	5,45	-3,68
Коефіцієнт вибуття	0,4	0,006	0,24	-0,394	-0,16	-98,50	-40,00
Коефіцієнт оновлення	0	0	0	0	0	-	-

# Розрахунок показників фінансової стійкості підприємства за 2013-2015 роки

Показники	2013 рік	2014 рік	2015 рік	Абсолютне відхилення, +/-		Відносне відхилення, %	
				2014/2013	2015/2013	2014/2013	2015/2013
1	3	4	5	6	7	8	9
<b>Коефіцієнт співвідношення власних і залучених коштів</b>	0,36	0,39	0,82	0,03	0,46	8,33	127,78
<b>Коефіцієнт автономії (платоспроможності)</b>	0,26	0,28	0,45	0,02	0,19	7,69	73,08
<b>Коефіцієнт маневреності власних коштів</b>	-2,35	-1,91	-0,75	0,44	1,6	-18,72	-68,09
<b>Коефіцієнт ефективності використання власних коштів</b>	0,005	0,07	0,75	0,065	0,745	1300,00	14900,00
<b>Коефіцієнт використання фінансових ресурсів усього майна</b>	0,001	0,02	0,34	0,019	0,339	1900,00	33900,00

## Розрахунок показників ліквідності підприємства за 2013-2015 роки

Показники	2013 рік	2014 рік	2015 рік	Абсолютне відхилення, +/-		Відносне відхилення, %	
				2014/2013	2015/2013	2014/2013	2015/2013
<b>Коефіцієнт покриття</b>	0,29	0,5	0,55	0,21	0,26	72,41	89,66
<b>Коефіцієнт швидкої ліквідності</b>	0,05	0,17	0,21	0,12	0,16	240,00	320,00
<b>Коефіцієнт абсолютної ліквідності</b>	0,001	0,05	0,0001	0,049	-0,001	4900,00	-90,00
<b>Чистий оборотний капітал</b>	-8038	-5959	-6970	2079	1068,00	-25,86	-13,29

# Аналіз ділової активності ПАТ «Бердичівська фабрика одягу»

Показники	2013 рік	2014 рік	2015 рік	Абсолютне відхилення, +/-		Відносне відхилення, %	
				2014/2013	2015/2013	2014/2013	2015/2013
1	2	3	4	5	6	7	8
<b>Коефіцієнт оборотності активів</b>	1,36	2,06	2,57	0,7	1,21	51,47	88,97
<b>Коефіцієнт оборотності дебіторської заборгованості</b>	61,4	62,09	39,88	0,69	-21,52	1,12	-35,05
<b>Коефіцієнт оборотності кредиторської заборгованості</b>	4,27	5,31	6,72	1,04	2,45	24,36	57,38
<b>Строк погашення дебіторської заборгованості</b>	5,86	5,8	9,03	-0,06	3,17	-1,02	54,10
<b>Строк погашення кредиторської заборгованості</b>	84,31	67,8	53,57	-16,51	-30,74	-19,58	-36,46
<b>Коефіцієнт оборотності матеріальних запасів</b>	10,52	13,95	11,63	3,43	1,11	32,60	10,55
<b>Коефіцієнт оборотності основних засобів</b>	1,56	2,44	3,22	0,88	1,66	56,41	106,41
<b>Коефіцієнт оборотності власного капіталу</b>	4,7	7,59	6,83	2,89	2,13	61,49	45,32

# Аналіз рентабельності ПАТ «Бердичівська фабрика одягу»

Показники	2013 рік	2014 рік	2015 рік	Абсолютне відхилення, +/-		Відносне відхилення, %	
				2014/2013	2015/2013	2014/2013	2015/2013
1	2	3	4	5	6	7	8
Рентабельність операційної діяльності	0,1	0,95	19,31	0,85	19,21	850,00	19210,00
Рентабельність звичайної діяльності	0,1	0,95	17,04	0,85	16,94	850,00	16940,00
Рентабельність господарської діяльності	0	0	12,06	0	12,06	-	-
Коефіцієнт загальної рентабельності	19,43	24,96	41,63	5,53	22,2	28,46	114,26
Коефіцієнт рентабельності активів	0	0	27,09	0	27,09	-	-
Рентабельність власного капіталу	0	0	72,08	0	72,08	-	-
Рентабельність залученого капіталу	0	0	147,17	0	147,17	-	-
Рентабельність витрат	24,11	33,27	71,33	9,16	47,22	37,99	195,85
Рентабельність продажу	0	0	10,55	0	10,55	-	-

# Аналіз формування доходів ПАТ «Бердичівська фабрика одягу» за 2013-2015 роки»

Показник	2013 рік		2014 рік		2015 рік		Абсолютне відхилення		Відносне відхилення, %		Пунктів структури, %	
	тис. грн	%	тис. грн	%	тис. грн	%	2014/2013	2015/2013	2014/2013	2015/2013	2014/2013	2015/2013
1	2	3	4	5	6	7	8	9	10	11	12	13
<b>Чистий дохід від реалізації продукції</b>	40338	98,6	61846	98,6	92107	97,7	21508	51769	53,3	128,3	0,1	-0,9
<b>Інші операційні доходи</b>	590	1,4	865	1,4	2204	2,3	275	1614	46,6	273,6	-0,1	0,9
<b>Разом</b>	40928	100	62711	100	94311	100	21783	53383	53,2	130,4	0,0	0,0

# Аналіз витрат ПАТ «Бердичівська фабрика одягу»

Показник	2013 рік		2014 рік		2015 рік		Абсолютне відхилення		Відносне відхилення, %		Пунктів структури, %	
	тис. грн	%	тис. грн	%	тис. грн	%	2014/2013	2015/2013	2014/2013	2015/2013	2014/2013	2015/2013
1	2	3	4	5	6	7	8	9	10	11	12	13
<b>С</b>	32052	79,2	46408	74,0	53761	63,6	14356	21709	44,8	67,7	-5,2	-15,6
<b>АВ</b>	6725	16,6	8366	13,3	9350	11,1	1641	2625	24,4	39,0	-3,3	-5,6
<b>ВЗ</b>	534	1,3	645	1,0	925	1,1	111	391	20,8	73,2	-0,3	-0,2
<b>ІОВ</b>	1126	2,8	6704	10,7	15015	17,8	5578	13889	495,4	1233,5	7,9	15,0
<b>ФВ</b>	0	0,0	0	0,0	1529	1,8	0	1529	-	-	0,0	1,8
<b>ППЗв.Д</b>	41	0,1	588	0,9	4011	4,7	547	3970	1334,1	9682,9	0,8	4,6
<b>Разом</b>	40478	100	62711	100	84591	100	22233	44113	54,9	109,0	0	0



## Отож вагомими напрямками покращення фінансового стану підприємства можна виокремити:

- пошук оптимального співвідношення власного і позичкового капіталу, яке б забезпечило мінімальний фінансовий ризик за максимальної рентабельності власного капіталу;
- оптимізація ліквідності підприємства, тобто зменшити фінансові зобов'язання та збільшити грошові активи;
- фінансові зобов'язання можна зменшити за рахунок зменшення суми постійних витрат; зменшення рівня змінних витрат; продовження строків кредиторської заборгованості за товарними операціями;
- збільшення суми грошових активів можна за рахунок: рефінансування дебіторської заборгованості, прискорення оборотності дебіторської заборгованості, оптимізація запасів матеріально товарних цінностей;
- головних із шляхів покращення фінансового стану підприємства є мобілізація внутрішніх резервів підприємства – явних та прихованих, через використання такої системи заходів

## За результатами дослідження опубліковано 4 наукових праці:

1. Тесьолкіна А. О. Проблеми формування фінансових результатів у сучасних умовах / А. О. Тесьолкіна // XLIV регіональна науково-технічна конференція професорсько-викладацького складу, співробітників та студентів університету з участю працівників науково-дослідних організацій та інженерно-технічних працівників підприємств м. Вінниці та області. – КІВЦИ ВНТУ, 2015. – С. 27.

2. Тесьолкіна А. О. Необхідність формування фінансових результатів у процесі управління підприємством / А. О. Тесьолкіна // Фінансове забезпечення сталого економічного зростання в умовах євроінтеграційних процесів: матеріали науково-практичної інтернет-конференції (20 лютого 2015 р.). – Львів: ЛКА, 2015. – С. 175.

3. Тесьолкіна А. О. Соціально-економічні причини тіньової економіки в Україні / А. О. Тесьолкіна // Вісник Хмельницького національного університету. Економічні науки. – 2015 р. – С. 210.

4. Тесьолкіна А. О. Роль внутрішнього контролю в процесі управління підприємством / А. О. Тесьолкіна // Вісник Вінницького політехнічного інституту. – 2015 р. – С. 39-43.

The image features a dark blue gradient background with white circuit-like lines in the corners. These lines consist of straight paths that branch out and terminate in small circles, resembling a stylized PCB or network diagram. The lines are located in the top-left, top-right, bottom-left, and bottom-right corners.

*Дякую за увагу!*