

# Магістерська кваліфікаційна робота на тему:

## **УПРАВЛІННЯ ФІНАНСОВИМ ПОТЕНЦІАЛОМ ПІДПРИЄМСТВА КОНДИТЕРСЬКОЇ ПРОМИСЛОВОСТІ В УМОВАХ ЄВРОІНТЕГРАЦІЇ (НА ПРИКЛАДІ ДОЧІРНЬОГО ПІДПРИЄМСТВА “КОНДИТЕРСЬКА КОРПОРАЦІЯ РОШЕН”)**

Виконала:

ст. гр. МЗД-19м

Єренієва О. Д.

Керівник:

к.е.н., доц.каф. Вітюк А.В.

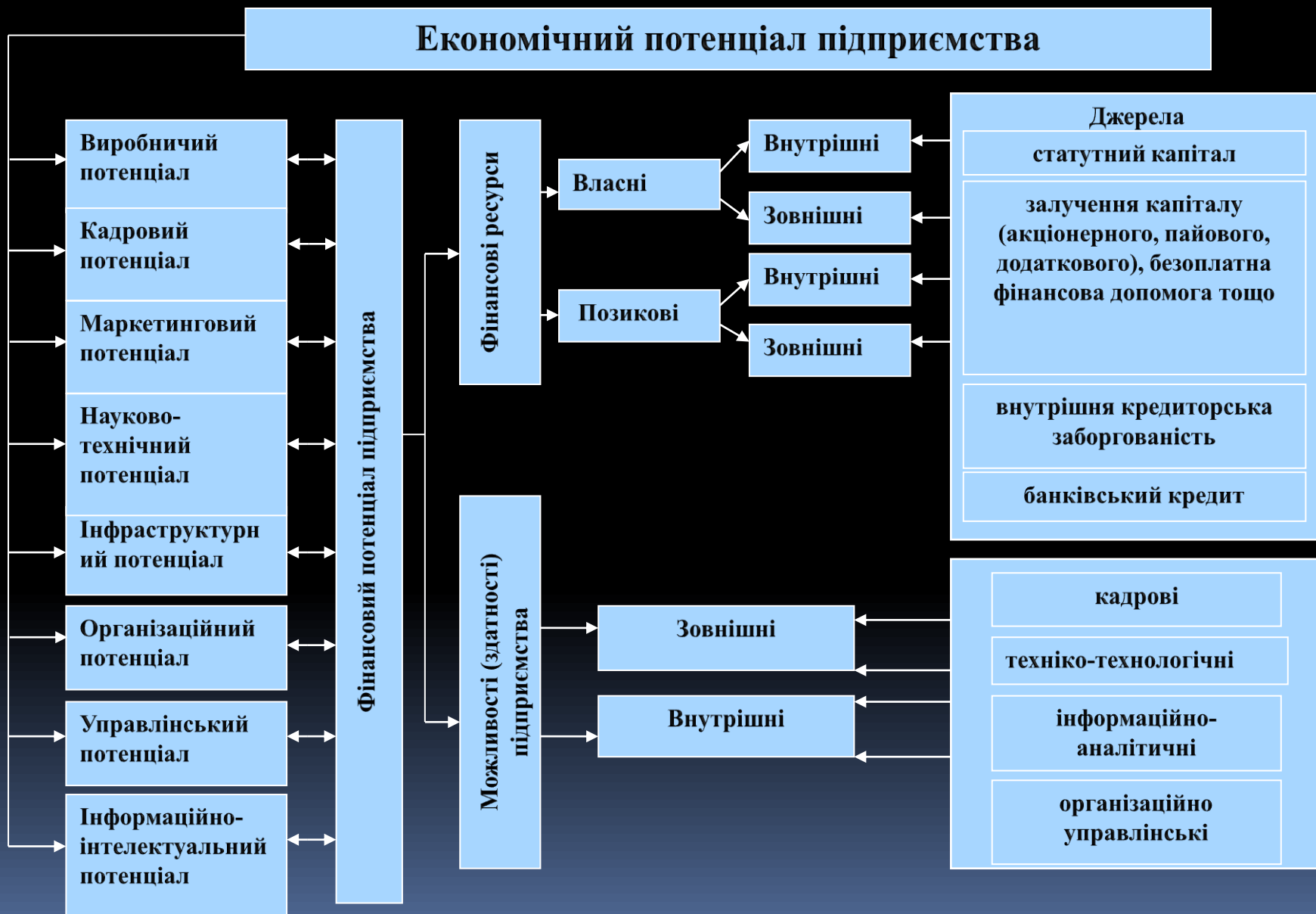
# Таблиця 1 – Мета, об'єкт, предмет та завдання роботи, наукова новизна

<b>Мета</b>	удосконалення управління фінансовим потенціалом підприємства кондитерської галузі в умовах євроінтеграції та розробка напрямів ефективності його ведення на підприємстві кондитерської промисловості ДП «Кондитерська корпорація РОШЕН»
<b>Завдання</b>	<ul style="list-style-type: none"><li>- розкрити теоретичні основи управління фінансовим потенціалом підприємства;</li><li>- провести дослідження та проаналізувати основні методики оцінювання ефективності управління фінансового потенціалу підприємства;</li><li>- проаналізувати стан, проблеми та перспективи розвитку кондитерської промисловості України;</li><li>- провести загальну характеристику ДП «Кондитерська корпорація РОШЕН»;</li><li>- дослідити динаміку здійснення зовнішньоекономічної діяльності підприємства;</li><li>-здійснити оцінювання основних показників фінансового стану, платоспроможності та рентабельності ДП «Кондитерська корпорація РОШЕН»;</li></ul> вивчити основні проблеми та розробити заходи щодо удосконалення управління фінансовим потенціалом підприємства.
<b>Об'єкт дослідження</b>	процес управління фінансовим потенціалом підприємства.
<b>Предмет дослідження</b>	теоретико-методичні аспекти управління фінансовим потенціалом підприємства кондитерської промисловості ДП «Кондитерська корпорація РОШЕН».

## Таблиця 2 – Визначення сутності поняття «фінансовий потенціал» в контексті ресурсного підходу та їх спрямування

Автор	Визначення	Спрямування
Маслак І.О. [30]	сукупність фінансових ресурсів, за допомогою ефективного та раціонального використання яких підприємство здатне отримати прибуток та досягти поставленої мети своєї діяльності, а також отримати максимально можливий фінансовий результат, за рахунок використання наявних власних ресурсів і залучення додаткових коштів на найбільш вигідних для підприємства умовах	на отримання максимально можливого прибутку; на досягнення мети діяльності
Ситник Г.В. [31]	система наявних фінансових ресурсів та компетенцій, щодо їх ефективної акумуляції в необхідних обсягах, розподілу та створенні конфігурацій і пропорцій, які забезпечують «стратегічну відповідність» підприємства і генерують цінність для власників та інших стейкхолдерів	на ефективне використання ресурсів; на досягнення стратегічної мети
Бражко О.В. [32]	фінансові ресурси, з приводу яких виникають відносини на підприємстві з метою досягнення його ефективного та рентабельного функціонування	на ефективне та рентабельне функціонування;
Гнип Н.О. [33]	сукупність потенційних фінансових ресурсів і доходів підприємства при заданих або таких, що склалися, параметрах ресурсного і виробничого потенціалів, а також ринкової кон'юнктури	на доходи підприємства; на параметри ресурсного на виробничого потенціалу.

# Рисунок 1 – Структура економічного потенціалу підприємства



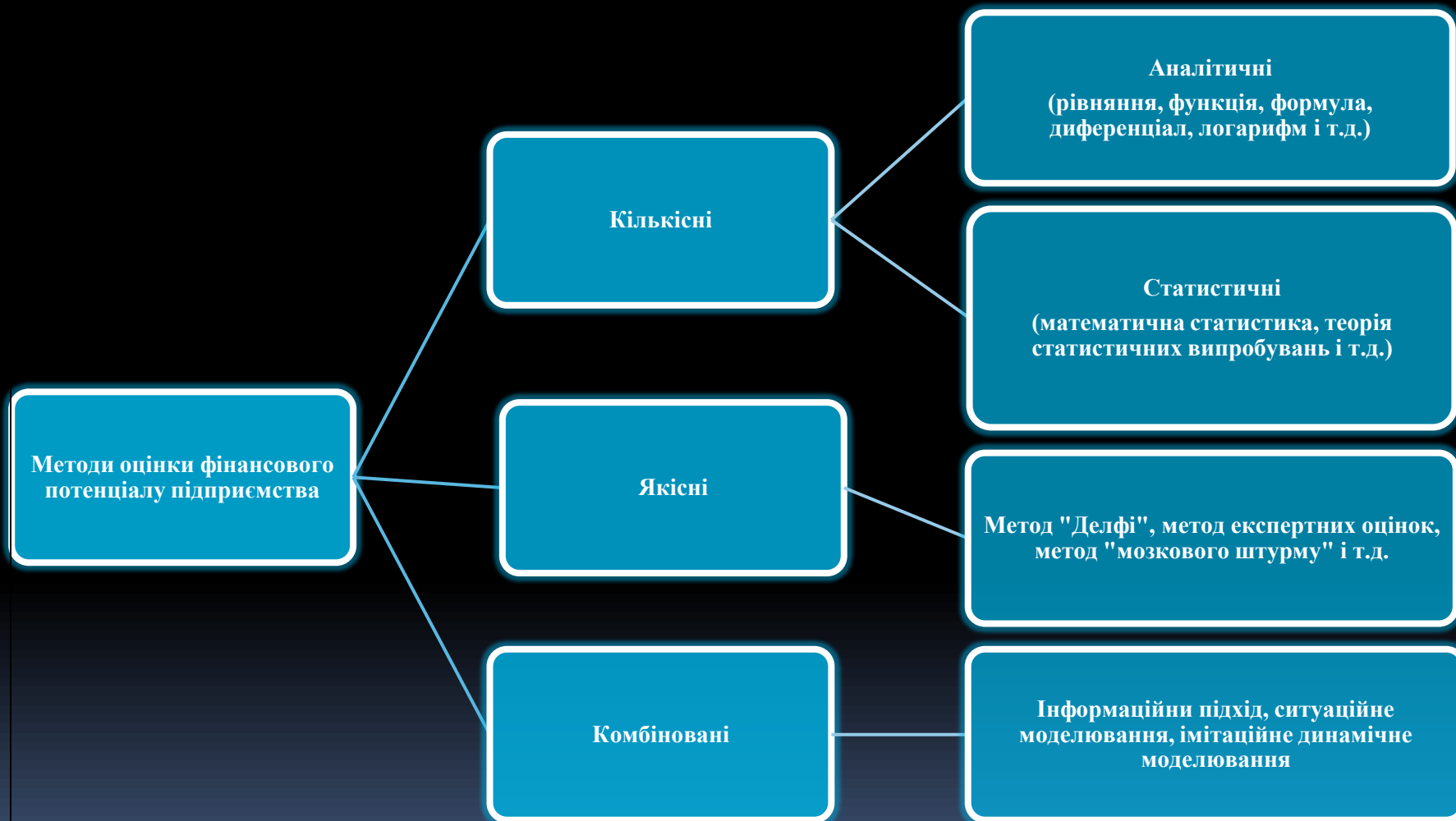
**Рисунок 2 – Джерела формування фінансового потенціалу підприємства**



**Рисунок 5 – Модель оцінювання фінансового потенціалу підприємства**



# Рисунок 4 – Різновидність методів оцінки фінансового потенціалу підприємства



# Таблиця 3 – Кількість виробленої промислової продукції за 2017-2019 роки, тон

Найменування продукції за номенклатурою промисловості	2017	2018	2019	Відхилення					
				Абсолютне			Відносне		
				2018/2017	2019/2018	2019/2017	2018/2017	2019/2018	2019/2017
1. Торти і вироби кондитерські з додаванням підсолоджувальних речовин	107888	105923	106465	-1965	542	-1423	-1,82	0,51	-1,32
2. Пряники та вироби аналогічні	32845	29339	29348,2	-3506	9,2	-3496,8	-10,6744	0,03135	-10,646
3. Печиво солодке з какао або шоколадом	34835	37155	37801,8	2320	646,8	2966,8	6,659968	1,74081	8,51672
4. Печиво солодке, крім того, що покрите какао або шоколадом	176886	170687	158863	-6199	-11824	-18023	-3,50452	-6,9273	-10,189
5. Вафлі та вафельні облатки без домішок какао або шоколаду	51045	51177	52600,5	132	1423,5	1555,5	0,258595	2,78152	3,04731
6. Печиво (крім покритих шоколадом або какао, печива солодкого, вафель та вафельних облаток)	50357	52622	58789,9	2265	6167,9	8432,9	4,497885	11,7211	16,7462
Всього	402811	395726	391268	-7085	-4458	-11543	-1,75889	-1,1265	-2,8656



**Таблиця 4 – Обсяг реалізованої кондитерської продукції за 2017-2019 роки  
(млн.грн. без ПДВ та акцизу)**

Найменування продукції	2017	2018	2019	Відхилення					
				Абсолютне			Відносне		
				2018/ 2017	2019/ 2018	2019/ 2017	2018/ 2017	2019/20 18	2019/ 2017
Виробництво борошняних кондитерських виробів нетривалого зберігання	107758	118789	133253	11030,9	14464,4	25495,3	10,24	12,18	23,66
Виробництво борошняних кондитерських виробів тривалого зберігання	80378,5	89387,1	96497,6	9008,6	7110,5	16119,1	11,21	7,95	20,05
Виробництво какао, шоколаду	106395	125988	135722	19592,9	9734	29326,9	18,42	7,73	27,56
Виробництво цукру	87932,2	82152,6	70138,6	-5779,6	-12014	-17794	-6,57	-14,6	-20,24
Всього	382464	416317	435612	33853	19295	53148	8,85	4,63	13,90

**Рисунок 5 - Динаміка виручки (в тому числі від експорту) ДП «Кондитерська корпорація РОШЕН» за останні 5 років, млн.грн**



# Таблиця 5 – Крива фінансового потенціалу ДП «КК РОШЕН»

Показник	Низький рівень ФПП	Середній рівень ФПП	Високий рівень ФПП
Коефіцієнт поточної ліквідності			*
Коефіцієнт абсолютної ліквідності			*
Коефіцієнт автономії			*
Коефіцієнт оборотності активів			*
Коефіцієнт рентабельності активів			*

**Таблиця 6 – Матриця джерел фінансування ДП «КК РОШЕН» 2019 рік**

Активи, тис. грн.	Джерела фінансу- вання, тис. грн.	Власний капітал	Довгострокові зобов'язання	Поточні зобов'язання і забезпечення	Зобов'язання, пов'язані з необоротними активами, утримуваними для продажу та групами вибуття	Усього активів, тис. грн.
Необоротні активи		7 550 000	-	-	-	7 550 000
Оборотні активи - всього, в т.ч.		5 920 000	80 000	2 850 000	-	8 850 000
постійні		5 310 000	-	-	-	5 310 000
змінні		610 000	80 000	2 850 000	-	3 540 000
Разом довгострокові активи (необоротні та постійні оборотні)		12 860 000	-	-	-	12 860 000
%		100	-	-	-	100
Необоротні активи, утримувані для продажу та групи вибуття		-	-	-	-	-
Усього джерел фінансування, тис. грн.		13 470 000	80 000	2 850 000	-	16 400 000

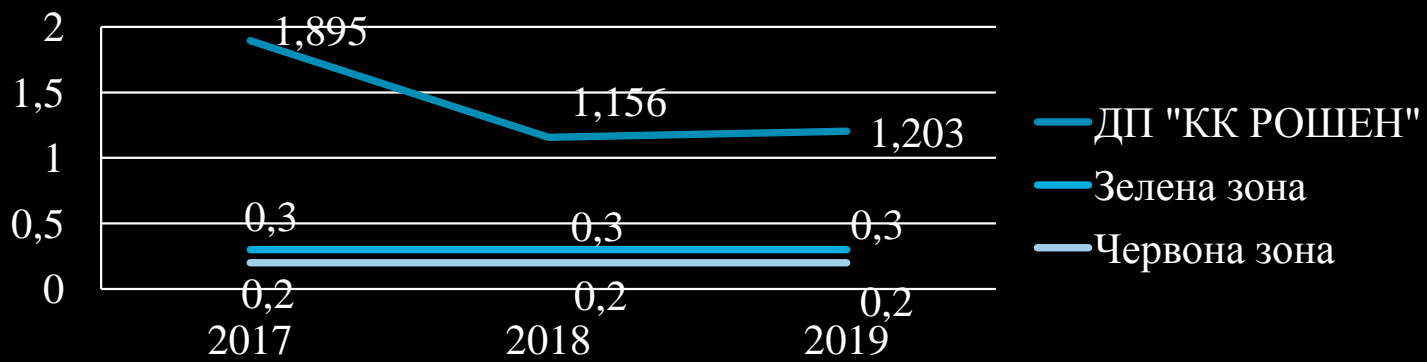


Рисунок 6 – Динаміка показника ймовірності банкрутства підприємства (модель Таффлера)

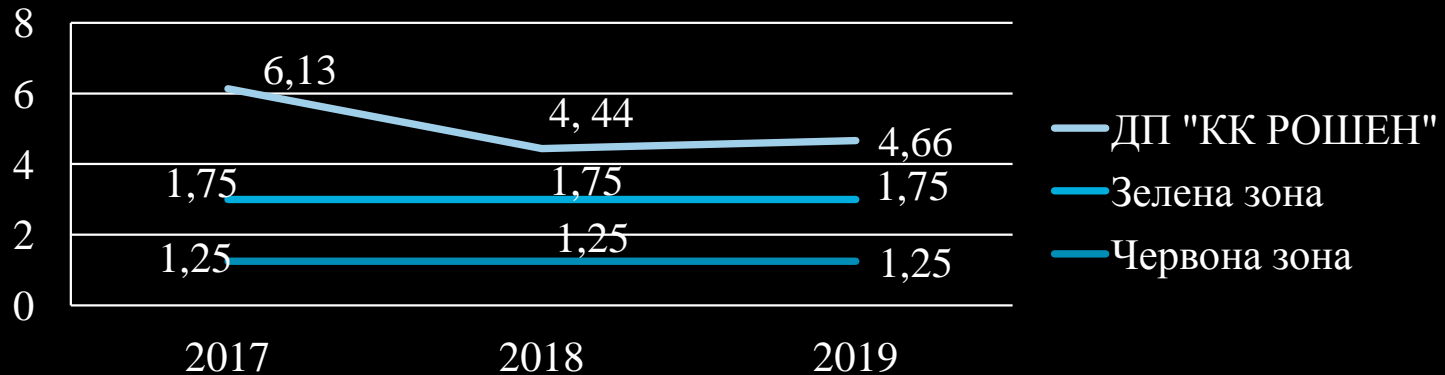


Рисунок 7 – Динаміка показника ймовірності банкрутства підприємства (модель Альтмана)

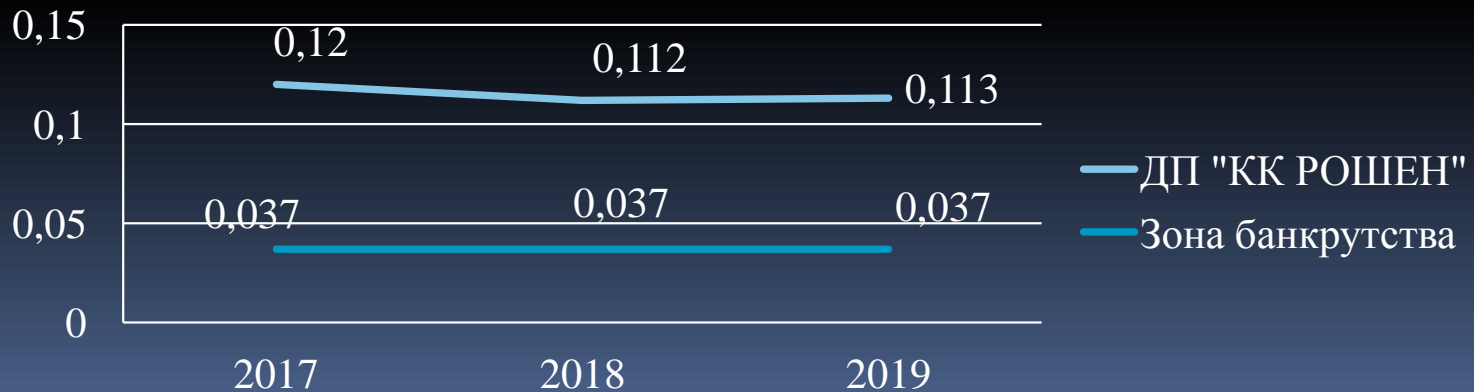


Рисунок 8 – Динаміка показника ймовірності банкрутства підприємства (модель Лиса)

# Рисунок 9 – Напрями зміцнення фінансового потенціалу підприємства



**Таблиця 7 – Динаміка обсягу необоротних активів ДП «Кондитерська корпорація РОШЕН» за 2017-2019 рр.**

Активи	на 31.12.2017 р.	на 31.12.2018 р.	на 31.12.2019 р.	Відхилення			
				Абсолютне		Відносне	
				2018/2017	2019/2017	2018/2017	2018/2019
Всього активи	12 800 000	14 900 000	16 400 000				
Всього необоротні активи	5 200 000	6 000 000	7 600 000	800 000	1 600 000	13	21
Нематеріальні активи:	25 000	30 000	30 000	5000	0	17	0
первісна вартість	140 000	150 000	90 000	10000	-60 000	7	-67
Незавершені капітальні інвестиції	20 000	50 000	2 000	30000	-48 000	60	-2400
Основні засоби:	140 000	320 000	560 000	180000	240 000	56	43
первісна вартість	330 000	550 000	790 000	220000	240 000	40	30
Інвестиційна нерухомість:	70 000	65 000	55 000	-5000	-10 000	-8	-18
первісна вартість	200 000	200 000	210 000	0	10 000	0	5
Довгострокові фінансові інвестиції	5 000 000	5 600 000	6 900 000	600000	1 300 000	11	19

**Таблиця 8 – Динаміка обсягу оборотних активів ДП «Кондитерська корпорація РОШЕН» за 2017-2019 рр.**

Активи	на 31.12.2017 р.	на 31.12.2018 р.	на 31.12.2019 р.	Відхилення			
				Абсолютне		Відносне	
				2018/20 17	2019/20 17	2018/20 17	2019/20 17
Всього оборотні активи	7 600 000	8 900 000	8 900 000	1 300 000	0	15	0
Запаси (у тому числі):	2 300 000	3 600 000	2 800 000	1300000	-800000	36	-29
Дебіторська торгова заборгованість	1 500 000	2 100 000	2 000 000	600000	-100 000	29	-5
Дебіторська заборгованість перед бюджетом	20 000	95 000	60 000	75000	-35 000	79	-58
Інша поточна дебіторська заборгованість	710 000	1 300 000	1 300 000	590000	0	45	0
Поточні фінансові інвестиції	90	90	2 100 000	0	2 099 910	0	100
Гроші та їх еквіваленти	4 400 000	3 800 000	2 200 000	-600000	-1 600 000	-16	-73
Витрати майбутніх періодів	2 000	900	2 000	-1100	1 100	-122	55
Інші оборотні активи	1 500 000	2 100 000	2 000 000	600000	-100 000	29	-5



**Таблиця 9 – Динаміка обсягів довгострокових та короткострокових (поточних) зобов'язань ДП «Кондитерська корпорація РОШЕН» за 2017-2019 рр.**

Пасиви	на 31.12.2017 р.	на 31.12.2018 р.	на 31.12.2019 р.	Відхилення			
				Абсолютне		Відносне	
				2018/ 2017	2019/ 2017	2018/ 2017	2019/ 2017
Всього довгострокові зобов'язання:	10	10	85 000	0	84 990	0	100
Довгострокові кредити банків	10	10	10	0	0	0	0
Інші довгострокові зобов'язання	10	10	85 000	0	84 990	0	100
Всього поточні зобов'язання:	1 500 000	3 000 000	2 900 000	150000 0	-100 000	50	-3
Короткострокові кредити банків	10	10	10	0	84 990	0	100
Доходи майбутніх періодів	10	10	10	0	0	0	0
Інші поточні зобов'язання	180 000	290 000	70 000	0	84 990	0	100
Торгова та інша кредиторська заборгованість (у тому числі):	1 300 000	2 700 000	2 800 000	150000 0	-100 000	50	-3

**Таблиця 10 – Заходи для зміцнення та підвищення фінансового потенціалу підприємства**

Захід	Характеристика	Результат
<p><b>Збільшення частки оборотних активів</b></p>	<p>перенесення частини не використовуваних необоротних активів у склад оборотних</p>	<p>прискорить оборотність активів та дасть можливість швидше перетворювати менш ліквідні активи у високоліквідні, що підвищить здатність компанії розраховуватись зі своїми боргами та сприятиме зміцненню фінансового потенціалу підприємства</p>
<p><b>Зменшення частки поточних зобов'язань</b></p>	<p>перенесення частини короткострокової заборгованості до складу довгострокової заборгованості</p>	<p>сприятиме зниженню ризику втрати фінансової стійкості підприємства, а отже, зміцнюватиме його фінансовий потенціал</p>

Показник	2019 р.	Прогноз
X1	1.228	1.257
X2	3.02	3.47
X3	0.174	0.15
X4	1.018	1.018
Z	1.236	1.307

**Таблиця 11 – Показники ймовірності банкрутства за моделлю Таффлера**

Показник	2019 р.	Прогноз
X1	0,541	0,631
X2	0,823	0,823
X3	0,186	0,186
X4	4,719	4,719
X5	1.018	1,018
Z	4,66	4,73

**Таблиця 12 – Показники ймовірності банкрутства за моделлю Альтмана**

Показник	2019 р.	Прогноз
X1	0,541	0,632
X2	0,299	0,299
X3	0,823	0,823
X4	4,719	4,719
Z	0,113	0,119

**Таблиця 13 – Показники ймовірності банкрутства за моделлю Лиса**

Дякую за увагу!!

