


Міністерство освіти та науки України
Вінницький національний технічний університет
Факультет менеджменту
Кафедра фінансів

“Управління фінансовими ресурсами
підприємства та джерелами їх формування”

Виконала: студентка 5 курсу, групи МОф-15м

Постернак В.В.

Керівник: Зянько В. В., д-р. екон. наук, професор



Актуальністю теми є те, що у сучасних умовах для більшості підприємств типовим наслідком кризових явищ їхнього економічного розвитку стала гостра нестача необхідного обсягу фінансових ресурсів, що істотно позначається на ефективності їхнього господарювання. Разом із цим низька забезпеченість підприємств фінансовими ресурсами супроводжується низьким рівнем їх використання.

Саме ці фактори роблять доцільним розробку заходів з покращення ефективності формування та використання фінансових ресурсів підприємства.

Метою написання дипломної роботи є розробка пропозицій та рекомендацій щодо покращення управління фінансовими ресурсами підприємства та джерелами їх формування на основі дослідження теоретичних та практичних аспектів ефективності використання фінансових ресурсів підприємства.

Для досягнення цієї мети в роботі було передбачено вирішення наступних завдань:

- дослідження сутності, видів та джерел формування фінансових ресурсів;
- розкрити сутність сучасних методів управління фінансовими ресурсами підприємства;
- розглянути методичні підходи до аналізу ефективності формування та використання фінансових ресурсів підприємства;
- дослідити загальну характеристику ПАТ «Ладжинський завод ЗБК»;
- провести аналіз фінансової стійкості акціонерного товариства;
- проаналізувати та здійснити оцінку ефективності формування та використання фінансових ресурсів акціонерного товариства;
- визначити основні шляхи покращення фінансового стану акціонерного товариства;
- розробити заходи з удосконалення управління фінансовими ресурсами акціонерного товариства.

Фінансові ресурси підприємства — це грошові доходи і надходження, які перебувають у розпорядженні суб'єкта господарювання і необхідні для виконання ним фінансових зобов'язань, здійснення витрат з розширеного відтворення і економічного стимулювання працівників

- Фінансові ресурси підприємства формуються за рахунок власних і притриманих до них коштів, а також позикових коштів
- За напрямками надходження фінансові ресурси поділяють на зовнішні та внутрішні. Зовнішні фінансові ресурси — це додаткові власні та позикові кошти, одержані через фінансовий ринок (розміщення власних акцій та облігацій), від кредитно-банківської системи (отримання кредитів) та інших кредиторів (отримання авансів замовників, товарних кредитів від постачальників).
- Внутрішні фінансові ресурси — це нерозподілений прибуток, амортизаційні відрахування та кредиторська заборгованість, що постійно перебуває на балансі підприємства (стійкі пасиви)

Джерела фінансових ресурсів підприємств

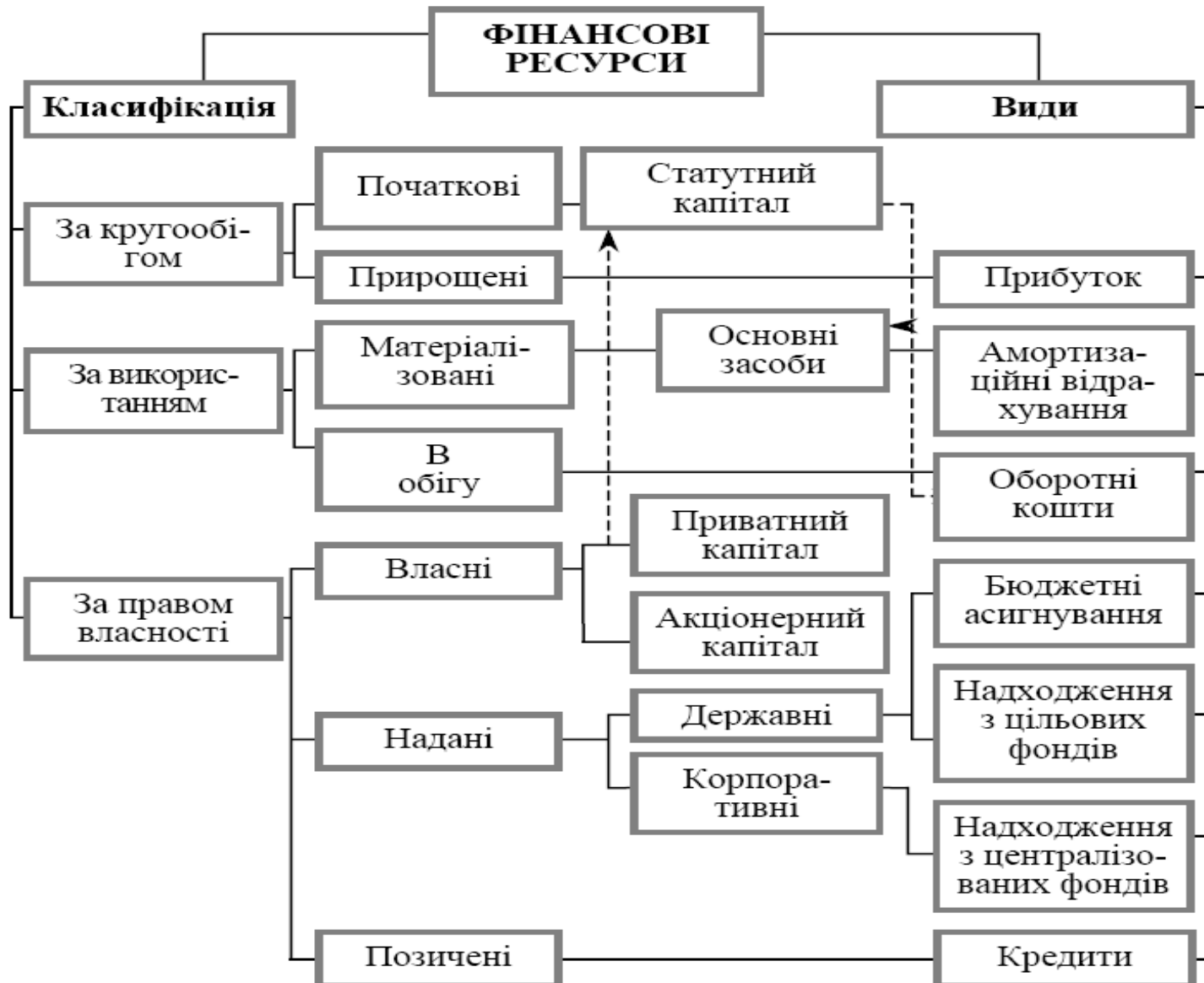




Рисунок 1.1 Схеми прийняття рішень з управління фінансовими ресурсами

Базою для написання дипломної роботи є ПАТ “Ладжинський завод ЗБК”.

Предметом діяльності Товариства є: забезпечення будівельними матеріалами і залізобетонними конструкціями будівництва ліній електропередач.

ПАТ "Ладжинський завод ЗБК" - виробниче підприємство по виготовленню залізобетонних виробів та конструкцій, а саме:

- стояків ліній електромереж,
- зв'язку мереживного залізобетону,
- фундаментних блоків,
- плит перекриття тощо.

**ТАБЛИЦЯ 2.1 – АБСОЛЮТНІ ПОКАЗНИКИ ФІНАНСОВОГО
СТАНУ ПАТ «ЛАДИЖИНСЬКИЙ ЗАВОД ЗБК», ТИС. ГРН.**

Показник	2013 рік	2014 рік	2015 рік	Абсолютна зміна, тис. грн. 2014-20 13 рр.	Абсолютна зміна, тис. грн. 2015-20 13 рр.	Темп приросту, %, 2014-20 13 роки	Темп приросту, %, 2015-20 13 роки
Загальна вартість активів	6824	6902,5	7039	78,5	215	1,15	3,15
Необоротні активи	3587,5	3517	3388	-70,5	-199,5	-1,97	-5,56
Оборотні активи	3236,5	3385,5	3651	149	414,5	4,61	12,81
Чистий дохід	9866	6296	16102	-3570	6236	-36,18	63,21
Собівартість реалізованої продукції	8089	5794	12416	-2295	4327	-28,37	53,5
Валовий прибуток	1777	502	3686	-1275	1909	-71,75	107,43
Фінансові результати від операційної діяльності	102	-1142	1355	-1244	1253	-1219,61	1228,43
Фінансові результати звичайної діяльності до оподаткування	102	-1111	1381	-1213	1279	-1189,22	1253,92
Чистий прибуток	83	-1111	1132	-1194	1049	-1438,55	1263,8

ТАБЛИЦЯ 2.2 – АНАЛІЗ ФІНАНСОВОЇ СТІЙКОСТІ ПАТ «ЛАДИЖИНСЬКИЙ ЗАВОД ЗБК»

Показник	Роки			Абсолютна зміна, тис. грн. 2014-2013 роки	Абсолютна зміна, тис. грн. 2014-2013 роки	Темп приросту, %, 2014-2013 роки	Темп приросту, %, 2015-2013 роки
	2013	2014	2015				
Коефіцієнт автономії	0,78	0,71	0,67	-0,07	-0,11	-8,97	-14,1
Коефіцієнт концентрації залученого капіталу	0,21	0,29	0,34	0,08	0,13	38,09	61,9
Коефіцієнт фінансового ризику	0,27	0,39	0,49	0,12	0,22	44,44	81,48
Коефіцієнт маневрування власного капіталу	0,33	0,29	0,28	-0,04	-0,05	-12,12	-15,15
Коефіцієнт забезпеченості власним оборотним капіталом власними оборотними коштами	0,55	0,42	0,25	-0,13	-0,3	-23,6	-54,54
Коефіцієнт забезпечення матеріальних запасів	0,64	0,53	0,44	-0,11	-0,2	-17,19	-31,25

**Таблиця 2.3 – Аналіз ліквідності ПАТ
«Ладжинський завод ЗБК»**

Показник	Роки			Абсолютна зміна, тис. грн. 2014-2013 роки	Абсолютна зміна, тис. грн. 2014-2013 роки	Темп приросту, %, 2014-2013 роки	Темп приросту, %, 2015-2013 роки
	2013	2014	2015				
Коефіцієнт покриття	2,23	1,73	2,28	-0,5	0,05	-22,42	2,24
Коефіцієнт швидкої ліквідності	0,3	0,22	0,99	-0,08	0,69	-26,67	230
Коефіцієнт абсолютної ліквідності	0,0024	0,0015	0,027	-0,0009	0,025	-37,5	1025

Таблиця 2.4 – Аналіз рентабельності ПАТ
«Ладжинський завод ЗБК»

Показник	Роки			Абсолютна зміна, тис. грн. 2014-2013 роки	Абсолютна зміна, тис. грн. 2014-2013 роки	Темп приросту, %, 2014-2013 роки	Темп приросту, %, 2015- 2013 роки
	2013	2014	2015				
Рентабельність операційної діяльності,%	0,98	-14,65	8,61	-15,63	7,63	-1594,89	778,57
Рентабельність звичайної діяльності,%	0,98	-14,65	8,75	-15,63	7,77	-1594,9	792,85
Рентабельність господарської діяльності,%	0,8	-14,65	8,77	-15,45	7,97	-1931,25	996,25
Коефіцієнт загальної рентабельності	18,0 1	8	22,9	-10,01	4,89	-55,58	27,15
Коефіцієнт рентабельності активів	1,2	-16,1	-16, 08	-17,3	-17,28	-1441,67	-1440
Коефіцієнт власного капіталу	1,54	-22,48	24,0 3	-24,02	22,49	-1559,74	1460,39
Рентабельність залученого капіталу	5,71	-56,72	48,6	-62,43	42,89	-1093,34	751,14
Рентабельність витрат	0,22	8,66	29,6 9	8,44	29,47	3836,36	13395,45
Рентабельність продажу,%	0,84	-17,65	7,03	-18,49	6,19	-2201,19	736,91

Таблиця 2.5 – Аналіз структури і динаміки джерел утворення фінансових ресурсів підприємства ПАТ «Ладжинський завод ЗБК»

Показники	Роки						Абсолютна зміна, тис. грн. 2014-2013 роки	Абсолютна зміна, тис. грн. 2015-2013 роки
	2013		2014		2015			
	тис. грн	%	тис. грн	%	тис. грн	%		
Пасиви всього в тому числі	6824	100	6902,5	100	7039	100	78,5	215
Власний капітал	5369,5	78,7	4941	71,58	4710	66,91	-428,5	-659,5
з нього зареєстрований (пайовий) капітал	695	12,9	695	10,07	695	9,87	0	0
Капітал у дооцінках	0	0	0	0	1793	25,47	0	1793
Додатковий капітал	1505	22,1	1649	23,89	0	0	144	-1505
Резервний капітал	103	6,8	103	1,49	103	1,46	0	0
Нерозподілений прибуток (непокритий збиток)	3066,5	44,9	2494	36,13	2119	30,11	-572,5	-947,5
Поточні зобов'язання і забезпечення	1451,5	27,03	1958,5	28,37	2329	33,09	507	877,5
Поточна кредиторська заборгованість:	1320	19,3	1496	21,67	1756,5	24,95	176	436,5
- за товари, роботи, послуги	226,5	4,22	134	1,94	100,5	1,43	-92,5	-126
за розрахунками з бюджетом	112	1,6	183,5	2,66	354	5,03	71,5	242
за розрахунками зі страхування	71	1,32	65,5	0,93	75	1,07	-5,5	4
за розрахунками з оплати праці	151	2,21	140	2,03	165	2,34	-11	14
за одержаними авансами	757,5	11,1	973	14,1	1060	15,06	215,5	302,5
за розрахунками з учасниками	2	0,03	2	0,03	2	0,03	0	0
Інші поточні зобов'язання	131,5	1,92	460,5	6,67	572,5	8,13	329	441

Таблиця 2.6 – Значення розрахованих показників ділової активності підприємства за 2013-2015 роки

Показники	Роки			Абсолют на зміна, тис. грн. 2014-2013 роки	Абсолют на зміна, тис. грн. 2015-2013 роки	Темп приросту, %, 2014-2013 роки	Темп приросту, %, 2015-2013 роки
	2013	2014	2015				
Коефіцієнт оборотності активів	1,45	0,9	1,42	-0,55	-0,03	-37,93	-2,07
Коефіцієнт оборотності дебіторської заборгованості	42,8	27,55	49,7	-15,25	6,9	-35,63	16,12
Коефіцієнт оборотності кредиторської заборгованості	7,47	4,2	9,17	-3,27	1,7	-43,77	22,76
Строк погашення дебіторської заборгованості, дні	8,4	13,1	7,2	4,7	-1,2	55,95	-14,28
Строк погашення кредиторської заборгованості, дні	48,2	85,7	39,2	37,5	-9	77,8	-18,67
Коефіцієнт оборотності матеріальних запасів	2,88	1,96	4,12	-0,92	1,24	-31,94	43,06
Коефіцієнт оборотності основних засобів	3,52	2,12	3,35	-1,4	-0,17	-39,77	-4,83
Коефіцієнт оборотності власного капіталу	1,83	1,27	3,42	-0,56	1,59	-30,6	86,88

Таблиця 3.1 – Розрахункові значення показників ПАТ «Ладжинський завод ЗБК»
в результаті зміни собівартості продукції на 10%

Показник	2015 рік, тис. грн.	Плановий рік, тис.грн.	Абсолютна зміна, тис. грн.	Темп приросту, %
Чистий дохід (виручка) від реалізації продукції, товарів, робіт, послуг	16102	16102	0	0
Собівартість реалізованої продукції	12416	11174,4	-1241,6	-10
Валовий прибуток	3686	4927,6	1241,6	33,68
Фінансовий результат від операційної діяльності	1355	2596,6	1241,6	91,63
Фінансовий результат від звичайної діяльності	1381	2622,6	1241,6	89,9
Чистий прибуток (збиток)	1132	2577,78	1445,78	127,72
Рентабельність операційної діяльності	8,61	17,9	9,29	107,8
Рентабельність звичайної діяльності	8,75	17,8	9,05	103,43
Рентабельність господарської діяльності	8,7	17,76	9,06	104,14
Коефіцієнт загальної рентабельності	22,9	30,6	7,7	33,6
Коефіцієнт рентабельності активів	-16,08	36,6	52,68	-327,61
Коефіцієнт рентабельності витрат	29,69	44,09	14,4	48,5
Коефіцієнт рентабельності продаж	7,03	16	8,97	127,59
Коефіцієнт рентабельності власного капіталу	24,03	54,7	30,67	127,63

Отже, для зростання прибутку ПАТ «Ладизинський завод ЗБК» повинен:

- нарощувати обсяги виробництва, тобто збільшувати реалізацію продукції;
- впроваджувати заходи щодо підвищення продуктивності праці своїх працівників, мотивувати їх;
- орієнтуватися на ринок та завоювати якомога більшу його частку;
- розширювати асортимент продукції і підвищувати її якість;
- зменшувати витрати на виробництво продукції, що відповідно знизить собівартість продукції;
- з максимальною віддачею використовувати потенціал, що є у розпорядженні підприємства, включаючи і фінансові ресурси;
- правильно проводити цінову політику, визначаючи можливості та потреби споживачів продукції;
- вміти найдоцільніше розміщувати одержаний раніше прибуток задля досягнення оптимального ефекту.

Дякую за увагу!