МИНИСТЕРСТВО ОБРАЗОВАНИЯ И НАУКИ РОССИЙСКОЙ ФЕДЕРАЦИИ

Федеральное государственное бюджетное образовательное учреждение

высшего образования

**«КУБАНСКИЙ ГОСУДАРСТВЕННЫЙ УНИВЕРСИТЕТ»**

**(ФГБОУ ВО «КубГУ»)**

**Кафедра экономики предприятия, регионального и кадрового менеджмента**

**КУРСОВАЯ РАБОТА**

**ИСТОЧНИКИ ФОРМИРОВАНИЯ И ЭФФЕКТИВНОСТЬ ИСПОЛЬЗОВАНИЯ ФИНАНСОВЫХ РЕСУРСОВ ПРЕДПРИЯТИЯ**

Работу выполнила\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_Э. Э. Баладьян

(подпись, дата)

Факультет экономический курс 2

Специальность\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_38.05.01 – Экономическая безопасность

Научный руководитель:

доцент, канд. экон. наук\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_А. В. Коваленко

(подпись, дата)

Нормоконтролер:

преподаватель\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_Д. Н. Ванян

(подпись, дата)

Краснодар 2018

СОДЕРЖАНИЕ

Введение….………………………………………………………………………………3

1. Теоретико-методические основы финансовых ресурсов предприятия ….….…….…5
   1. Сущность финансовых ресурсов и источники

их формирования………....…………………………………………….………..5

* 1. Роль финансовых ресурсов в повышении эффективности производства

на предприятии……………….…………………………………………...……10

* 1. Методы анализа и оценки эффективности использования

финансовых ресурсов на предприятии……………………….….…………......12

1. Анализ и оценка эффективности использования финансовых ресурсов

предприятия ОАО «Славянка»……………………………………………..……......20

* 1. Технико-экономическая характеристика предприятия.…….………….……....20
  2. Анализ формирования финансовых ресурсов предприятия…………………..24
  3. Анализ эффективности использования финансовых

ресурсов ОАО «Славянка»…………………………….……………….……28

1. Основные направления повышения эффективности использования

финансовых ресурсов ОАО «Славянка»………………….….…….……………..32

* 1. Пути повышения эффективности использования

финансовых ресурсов………………………………………………...................32

* 1. Мероприятия по оптимизации формирования источников

финансовых ресурсов и повышению эффективности

их использования в ОАО «Славянка»………………………………………….34

Заключение…………..………….…………….………………………………………....37

Список использованных источников………………………………………….………...40

Приложение А Данные бухгалтерского баланса ОАО «Славянка»………………….....42

Приложение Б Отчет о прибылях и убытках ОАО «Славянка»……………..…...43

ВВЕДЕНИЕ

Актуальность рассмотрения предоставленной темы обусловлена тем, что в настоящий момент компании вынуждены уделять как можно больше внимания проблемам, которые связаны с повышением и формированием эффективности применения личных финансовых ресурсов и активизировать поиск путей усовершенствования собственного денежного состояния. Финансовые ресурсы предприятия – это денежные средства, которые находятся в распоряжении компании и предназначены для осуществления текущих затрат и затрат по расширенному воспроизводству, для исполнения денежных обещаний, а также экономического стимулирования работающих, то есть совокупность валютных средств строго целевого применения, которая владеет потенциальной возможностью мобилизации или иммобилизации. То есть основной составной частью денежной системы являются деньги предприятия.

Управлением финансами, как правило, занимаются не только руководители организации и определенные службы, но и учредители и инвесторы для изучения наиболее эффективного использования ресурсов, банки – для оценки условий предоставления кредита и определения степени риска, поставщики – для определения платежеспособности покупателя и своевременного получения платежей, налоговые инспекции для выполнения плана поступлений средств в бюджет и т.д.

Присутствие в достаточном размере денежных ресурсов, их эффективное внедрение, предопределяют неплохое экономическое состояние компании, финансовую устойчивость, ликвидность, платежеспособность. В данной взаимосвязи главной задачей компании считается увеличение личных денежных ресурсов и наиболее эффективное их использование в целях увеличения эффективности работы предприятия.

Цель данной работы заключается в рассмотрении практики применения и использования финансовых ресурсов ОАО “Славянка”, а также определить меры по увеличению эффективности применения финансовых ресурсов.

Для того, чтобы раскрыть тему курсовой работы, остановимся на рассмотрении таких задач как:

1. определение сущности финансовых ресурсов и основных источников их формирования;
2. исследование сути финансовых ресурсов в обеспечении воспроизводственного процесса компании;
3. характеристика основных методов анализа эффективности использования финансовых ресурсов;
4. провести анализ организационно-экономической деятельности

ОАО “Славянка”.

1. определение основных направлений повышения эффективности использования финансовых ресурсов.

Объектом изучения в курсовой работе является ОАО “Славянка”.

Предметом исследования является экономические отношения по поводу создания и внедрения финансовых ресурсов ОАО “Славянка”.

В ходе написания данной работы были изучены материалы научной, учебной литературы, периодической печати, сайты сети Интернет, бухгалтерская и финансовая отчетность предприятия. Для изучения материалов курсовой работы применялся статистический метод экономических исследований.

Структура и объем работы. Курсовая работа состоит из введения, в котором отражается актуальность работы, предмет, объект, цели и задачи работы, трех глав, раскрывающих сущность работы, а также заключения, списка использованной литературы и приложений.

1. Теоретико-методические основы финансовых ресурсов предприятия
   1. Сущность финансовых ресурсов и источники их формирования

Существуют различные подходы к определению понятия «финансовые ресурсы». Можно выделить три основных существующих сегодня подхода к определению финансовых ресурсов предприятия:

1. финансовые ресурсы – это денежные доходы и поступления;

2. финансовые ресурсы – это совокупность денежных средств;

3. финансовые ресурсы – это совокупность денежных фондов.

Сторонниками первого подхода являются Г. М. Тольчиков, В. М. Родионова, которые рассматривают финансовые ресурсы как совокупность собственных денежных доходов и поступлений извне, находящихся в распоряжении предприятия и предназначенных для выполнения финансовых обязательств, финансирования текущих затрат и затрат, связанных с расширением производства [4].

Сторонники второго подхода (И. Т. Балабанов, В. В. Гончарова) рассматривают финансовые ресурсы предприятия как денежные средства, находящиеся в распоряжении предприятия, используемые для покрытия затрат и образования различных фондов и резервов [10].

Сторонники третьего подхода (В. Ф. Гарбузов, Л. А. Дробозина) трактуют финансовые ресурсы как совокупность фондов денежных средств, находящихся в распоряжении государства, предприятий и организаций, которые создаются в процессе распределения и перераспределения совокупного общественного продукта и национального дохода [22].

Не смотря на различные определения понятия «финансовые ресурсы» все 3 подхода предполагают, что создание и эффективное внедрение финансовых ресурсов являются основополагающими началами деятельности организации. Создание денежных ресурсов подразумевает процесс мобилизации и формирования финансовых ресурсов на предприятии. Внедрение денежных ресурсов – это использование финансовых ресурсов для воплощения производственной деятельности компании.

Создание денежных ресурсов взаимосвязано с их внедрением. Существуют различные причины, как и внутренней, так и внешней среды, которые оказывают большое влияние на применение и формирование финансовых ресурсов компании, также большое влияние имеют причины риска.

Компании используют наиболее разные источники финансовых ресурсов. От текстуры привлекаемых источников зависит экономическая устойчивость компании и прибыльность его производственно-хозяйственной деятельности. Различают несколько классификаций источников финансовых ресурсов компании, однако наиболее часто встречаемой классификацией считается деление на заемные, формируемые внешними источниками, и собственные, которые определятся внутренними источниками, ресурсы. Также выделяют привлеченные средства, которые предоставлены на постоянной основе, по ним может осуществляться выплата дивиденда, процента их владельцам и которые могут практически не возвращаться им. Основное отличие между данными видами ресурсов состоит в том, что при ликвидации организации его владельцы имеют полное право на определенную долю имущества, оставшуюся после расчетов с третьими лицами [1]. Не считая данное деление, знаменита также классификация источников по их срочности:

1. источники долгосрочного финансирования;

2. источники краткосрочного финансирования.

Конструкция применяемых средств находится в зависимости от целей компании. В большинстве случаев для финансирования решений долгосрочного плана применяются личные средства хозяйствующего субъекта (компании), а в облике краткосрочных источников – заемный капитал.

Собственные средства – наверное одни из главных источников финансирования деятельности организации. Даже при предоставлении заемных средств компании основным условием является достаток собственных ресурсов. Передовой темп роста личного капитала в сопоставлении с заемным – показатель оптимальной пропорции данных видов денежных ресурсов. Эффективная пропорция двух видов источников приводит к дальнейшему «процветанию» хозяйствующего субъекта. При недостатке личного капитала для финансирования решений денежного характера, используют заемный капитал. Так же в современных условиях важно, что заемные ресурсы предоставляются на критериях платности, в последствии чего важную роль получает внедрение и повышение личных денежных ресурсов. На практике во многом уступают компании с большей долей заемных средств, чем с собственным капиталом. Чтобы иметь малую потребность в заемных средствах, нужно достигать высокой эффективности компании производства. Это гарантирует самостоятельность хозяйствующего субъекта и считается подходящим условием для дальнейшего воспроизводства личных ресурсов [24, c. 43].

К финансовым ресурсам компании, которые образуются за счет приравненных и личных к ним средств относят, для начала, различные поступления и доходы [22].

Доходы хозяйствующего субъекта формируются из следующих источников:

* по выполненным научно-исследовательским работам;
* от главной деятельности компании;
* от строительно-монтажных работ, исполняемых хозяйственным (самостоятельным) методом;
* от различных денежных операций и др.

К поступлениям, создающим денежные ресурсы компании относят: устойчивые пассивы, вклады членов трудового коллектива, ресурсы, поступающие от концернов, амортизационные отчисления, страховые возмещения по наступившим рискам, выручка от реализации бывшего имущества, денежные средства из внебюджетных фондов и бюджетов, целевые поступления (за содержание деток в дошкольных учреждениях и др.), отраслевых структур, ассоциаций, средства приобретенные за счет мобилизации внутренних ресурсов в строительстве.

Более значимые денежные ресурсы имеют все шансы существовать в облике прибыли от производственно-хозяйственной деловитости компании. Выручка характеризует денежный итог деятельности компании. Она показывает чистый доход, приобретенный в сфере материального производства. Прибыль же считается показателем, в большей степени отражающим эффективность производственно-хозяйственной деятельности предприятия.

Главными причинами, которые оказывают воздействие на увеличение прибыли, считаются: понижение себестоимости издаваемой продукции и повышение выручки от реализации продукции (услуг). Также используются и такие мероприятия, вытекающие из 2 вышеперечисленных, как: рост выпуска продукции, производительности труда, улучшение качества продукции и т.д.

Валовая прибыль – это общий объем прибыли, приобретенный предприятием от всех имеющихся видов деятельности. Данный показатель включает в себя следующие составляющие: прибыль от иной реализации, выручка от реализации товарной продукции, финансы по внереализационным операциям (за минусом расходов по этим операциям).

Выручка от реализации товарной продукции считается главной и более важной долей всей прибыли компании. Прибыль от реализации продукции (работ, услуг) – это итог, приобретенный от главной деятельности компании. Ее рассчитывают, как разницу между выручкой от реализации продукции (услуг, работ) и налогом на добавленную стоимость, расходами на создание и реализацию, акцизами. Себестоимость в себя включает следующие затраты: затраты на оплату труда, материальные затраты, амортизацию, отчисления на общественные нужды др.

Часть выгоды от реализации очень незначительна в едином размере прибыли. Она включает: выручку от иного имущества компании и от реализации основных средств (материалы, запчасти, сырье, нематериальные активы, топливо, отходы).

Выручка от внереализационных операций формирует операции разного нрава, никак не относящихся к главной деятельности хозяйствующего субъекта и никак не связаны с реализацией продукции, богатства компании. К выгодам от внереализационных операций относят: выручку от сдачи богатства в аренду, выручка от краткосрочных и долгосрочных денежных инвестиций. Формами краткосрочных инвестиций считаются: облигации, краткосрочные казначейские обязательства и другие ценные бумаги, займы. А под долгосрочным денежным вложением предполагают: предоставление займов, то есть различные денежные вложения продолжительностью более года, взносы в уставный капитал других компаний, покупка акций и других ценных бумаг [11].

Также выделяют еще один не менее важный источник денежных ресурсов компании – амортизационные отчисления. Амортизационные отчисления – это представление в валютной форме объем амортизации, соответствующего степени износа нематериальных активов и основных фондов. Амортизационные отчисления играют большую роль в воспроизводственном процессе предприятия, так как при помощи отчислений предприятие имеет возможность в начальные годы сэкономить при налогообложении, быстрее обновить свои основные средства. Но существует, и обратная сторона данной ситуации, такой способ начисления скорее всего приведет к росту себестоимости продукции. Поэтому главное предназначение амортизационных отчислений состоит в обеспечении эффективного воспроизводства нематериальных активов и главных производственных фондов предприятия.

Также денежные ресурсы в зависимости от главных источников их становления можно классифицировать таким образом:

* финансовые ресурсы, получаемые от иной реализации (услуг, богатства, никак не имеющих отношение к главной деятельности и др.);
* финансовые ресурсы, которые образуются из-за кредиторской задолженности (подрядчикам и поставщикам, по социальному страхованию, по оплате труда, перед бюджетом и прочие);
* финансовые ресурсы, создаваемые из выручки от реализации продукции (фонд заработной платы, фонд амортизационных отчислений, фонд возмещения материальных издержек, прибыль);
* финансовые ресурсы, созданные на экономическом рынке (дивиденды и проценты по ценным бумагам других эмитентов, страховые выплаты, реализация личных акций и других видов ценных бумаг и прочие);
* финансовые ресурсы, создаваемые от поступлений и вкладов целевого характера (поступающие от остальных предприятий и физических лиц, бюджетные субсидии и прочие) [6, c. 217].

Таким образом, финансовые ресурсы компании составляют денежные ресурсы, имеющиеся в постановлении определенного хозяйствующего субъекта, и отражают процесс воспитания, применения и распределения его заработка. Также выделяют заемные и личные денежные ресурсы предприятия. К заемные финансовым ресурсам относят: банковские займы, бесплатная помощь, кредиты и привлекаемый акционерный капитал. А личные (собственные) финансовые ресурсы включают в себя: устойчивые пассивы, прибыль, собственный капитал, целевые поступления, амортизацию и многое другое [9].

* 1. Роль финансовых ресурсов в повышении эффективности производства на предприятии

Главными элементами в производственном процессе на любом предприятии являются ОПФ (основные производственные фонды), которые также являются материально-технической основой производства. Изначально основные фонды формируются за счет основных средств, которые являются частью уставного фонда. То есть основными средствами являются денежные средства, которые инвестированы в ОФ как производственного, так и непроизводственного характера. Когда происходит приобретение основных фондов и предприятие принимает их на свой баланс, величина ОФ количественно совпадает со стоимостью ОФ. А по мере участия ОФ в производстве их стоимость разделяется на 2 части: одна часть переносится на готовую продукцию, другая же является остаточной стоимостью действующих ОФ.

Как отмечалось ранее, важную роль играют амортизационные отчисления. Амортизационный фонд определяется путем нормы амортизации на стоимость ОФ по балансу. Нормы амортизации периодически пересматриваются, так как изменяются сроки службы основных фондов, ускоряется процесс переноса их стоимости на изготовляемый продукт под воздействием научно-технического прогресса и других факторов. Для предприятия к отрицательным последствиям ведет, как и занижение норм амортизации (это может вызвать недостаток финансовых ресурсов, которые необходимы для простого воспроизводства ОФ), так и их завышение, которое может вызвать искусственное удорожание продукции и снижение рентабельности производства. На предприятии периодически производится переоценка основных фондов, приводящая балансовую стоимость ОФ в соответствие с действующими рыночными ценами.

Еще одним важным элементов в деятельности предприятия является прибыль. В настоящее время наблюдается тенденция к повышению абсолютного размера и доли прибыли в источниках финансирования капитальных вложений. Поэтому увеличивается материальная заинтересованность предприятий в достижении более эффективных результатов производства, так как именно от них зависит своевременность и полнота формирования финансовых источников капитальных затрат. Также для финансирования капитальных вложений применяются средства, которые используются в самом производстве (например, прибыль или экономия по строительно-монтажным работам, которые выполняются самостоятельным методом), доходы от реализации выбывшего имущества, средства фондов социального развития [14].

Большое значение имеют и бюджетные средства, обеспечивающие проведение единой технической политики, развитие наиболее приоритетных отраслей экономики. В настоящее время их получают в виде целевых субсидий, субвенций и различных инвестиционных налоговых кредитов.

Роль и предпосылки использования финансов в воспроизводстве компании раскрываются через их основные функции: стимулирующей, распределительной и контрольной.

Одной из главных направлений стимулирующей функции заключается в бюджетном финансировании наиболее приоритетных отраслей экономики. Также данная функция позволяет установить систему покрытия организациями издержек производства и распределения прибыли через налоговую систему (предоставление налоговых льгот для явных секторов экономики для ускорения темпов производства).

Суть распределительной функции состоит в распределении финансовых ресурсов в процессе кругооборота средств непосредственно на предприятиях. Она позволяет формировать финансовые ресурсы и денежные фонды целевого назначения, которые будут соответствовать потребностям развития предприятия в целом и отдельных его подразделений.

С помощью контрольной функции происходит постоянный надзор за движениями финансовых потомков, на основе которых можно осуществлять реальный контроль за состоянием, динамикой и эффективностью использования имущества предприятия.

Таким образом, можно сделать вывод, что финансы играют огромную роль в воспроизводственном процессе. В первую очередь финансовые ресурсы необходимы для осуществления производственного процесса. Их использование может осуществляться в виде авансирования и инвестирования в производственную деятельность. Наиболее наглядно роль финансовых ресурсов можно увидеть через их функции: распределительную, стимулирующую и контрольную.

* 1. Методы анализа и оценки эффективности использования финансовых ресурсов на предприятии

Анализ эффективности использования финансовых ресурсов является важнейшим аспектом в определении финансового благополучия, так как он позволяет наиболее точно оценить финансовую структуру компании, неопределенность ситуации, какими капиталом располагает предприятие и т.д. Выделяют 4 этапа в процессе анализа:

1. изучение состава, структуры и динамики источников возникновения капитала;

2. установление факторов, влияющие на величину капитала;

3. определение стоимости иных источников привлечения капитала;

4. оценка уровня финансового риска.

Для определения эффективности управления финансовыми ресурсами организации, в первую очередь, используются показатели, характеризующие финансовое положение и активность организации. Поэтому одним из главных анализов является анализ финансового состояния предприятия, который является одним из важнейшим условием успешного управления финансами организации. Данный показатель помогает определить факторы, которые характеризуют финансовую устойчивость и ликвидность предприятия. Также определяются следующие показатели: платежеспособность предприятия, расчет рентабельности, деловой активности [7].

Анализ финансовой устойчивости предприятия помогает сформировать представление о его финансовом положении и определить финансовые риски его деятельности. В определении финансовых возможностей предприятия на дальнейшую перспективу помогает оценка финансовой устойчивости. Выделяют 4 типы финансовой устойчивости:

1. Абсолютная:

(1)

где З – запасы,

СОС – сумма собственных оборотных средств, определяемые как разница между ОС и КЗ. (2)

Этот тип характеризует независимость предприятия от внешних источников, так как затраты и запасы покрываются СОС.

1. Нормальная:

(3)

где ДО – долгосрочные обязательства.

Здесь наблюдается другая ситуация, запасы превышают собственные оборотные средства, но меньше суммы собственного оборотного капитала и долгосрочных кредитов.

1. Неустойчивое финансовое состояние:

(4)

где КО – краткосрочные обязательства.

В данном типе запасы формируются за счет СОС, долгосрочных и краткосрочных кредитов и займов.

1. Кризисное состояние:

(5)

Запасы превышают общую величину СОС, краткосрочных и долгосрочных кредитов, поэтому предприятие является неплатежеспособным.

Данные показатели помогают раскрыть финансовую ситуацию предприятия. Но кроме вышеперечисленных рассчитываются и другие показатели.

Коэффициент соотношения собственного и заемного капитала рассчитывается по формуле:

(6)

где ЗС – заемные средства, включающие краткосрочные и долгосрочные кредиты и займы;

СС – источник собственных средств предприятия – итог III раздела баланса.

Наибольшее значение предоставленного коэффициента не должно быть больше одного. Его рост говорит об усилении зависимости от заемного капитала и понижении финансовой устойчивости [7].

Коэффициент финансовой маневренности, рассчитывается по формуле:

(7)

где СОС – собственные оборотные средства.

Данный коэффициент определяет способность компании поддерживать уровень личного оборотного капитала и наполнять оборотные средства за счет личных источников. Чем больше коэффициент Км, тем больше маневренность личных средств, а значит и выше финансовая устойчивость предприятия.

Коэффициент автономии, который вычисляется по формуле:

, (8)

где П – итог баланса [23].

Данный коэффициент показывает долю личных собственных средств в общей сумме всех средств компании. Превышение порогового значения – на уровне 0,5 указывает на увеличение денежной независимости, продолжение способности привлечения средств со стороны. В компании с наибольшей долей личных средств инвесторы и кредиторы вкладывают собственные средства наиболее добровольно, так как оно имеет возможность с легкостью погашать свои долги за счет личных средств [13].

Платежеспособность отражает возможность организации полностью выполнять свои обязательства перед различными партнёрами. Компания является платёжеспособной, если соблюдено условие:

(9)

где ОА – оборотные активы – итог II раздела баланса.

Наиболее чаще встречается следующий тип платежеспособности:

(10)

где СО – наиболее срочные обязательства (статьи из V раздела).

Анализ по вышеперечисленным неравенствам является приближенным, поэтому для более детального используют анализ платежеспособности при помощи коэффициентов.

Ликвидность – это способность ценностей предприятия трансформироваться в денежные средства. Чем быстрее актив будет реализован, тем выше его ликвидность, тем он мобильнее.

Коэффициент текущей ликвидности:

(11)

где РБП – расходы будущих периодов.

Данный коэффициент является основным показателем платежеспособности компании, отражающий достаточно ли у предприятия средств для погашения своих КО. Оптимальное значение данного показателя должно находиться в диапазоне от 1 до 2. Если значение находится выше 2-3, то ситуация на предприятии говорит о нерациональном использовании финансовых средств. Если же ниже 1, то предприятие является неплатежеспособным [11].

Коэффициент срочной или критической ликвидности:

(12)

Где ДЗ – дебиторская задолженность,

ДС – денежные средства,

КФВ – краткосрочные финансовые вложения.

Коэффициент показывает, какую часть задолженности организация может покрыть при условии полного погашения ДЗ. Оптимальное значение находится в диапазоне от 0,5 до 1.

Коэффициент абсолютной ликвидности:

, (13)

Оптимальное значение в пределах 0,2-0,5. Значение показателя показывает, какую часть КО можно погасить имеющимися ДС и КФВ.

Немаловажной группой индикаторов являются показатели рентабельности. Рентабельность является одним из важных показателей эффективности деятельности предприятия. Выделяют несколько типов рентабельности.

Рентабельность продаж:

(14)

Данный показатель характеризует реализацию основной продукции. Он показывает сколько с каждого рубля реализованной продукции предприятие получает прибыли.

Рентабельность производства:

(15)

Характеризует величину прибыли, которая получена на 1 рубль расходов по основным видам деятельности. Данный показатель показывает, насколько результативно используется имущество организации.

Рентабельность активов:

(16)

Показатель характеризует степень эффективности использования имущества организации, профессиональную квалификацию менеджмента предприятия. Его называют нормой прибыли. По этой же схеме находят рентабельность оборотных активов, которая показывает величину прибыли на одни рубль, вложенный в ОА.

Также для определения эффективности финансовых ресурсов могут рассчитываться показатели доходности совокупного капитала, показатель эффективного использования собственного капитала и перманентного капитала (на длительный срок – собственный капитал и долговые обязательства). Данные показатели рассчитываются как отношение чистой прибыли (убытка) на соответствующее значение совокупного капитала, собственного капитала или суммы долгосрочных обязательств и собственного капитала.

Таким образом, анализ финансовых ресурсов позволяет наиболее точно оценить финансовую структуру компании, неопределенность ситуации, какими капиталом располагает предприятие и т.д. Для принятия наиболее эффективных управленческих решений необходима оценка эффективности использования финансовых ресурсов. Поэтому одним из главных критериев оценки и анализа является качество их проведения. От того, насколько качественно проведена данная оценка, зависит эффективность принятия управленческих решений, которые связанны с дальнейшим использованием собственных, привлеченных и заемных финансовых ресурсов. Для анализа эффективности используются различные показатели, которые характеризуют финансовое положение организации. Для определения эффективности управления финансовыми ресурсами организации, в первую очередь, используются показатели, характеризующие финансовое положение и активность организации. Используя информацию финансовой отчетности, рассчитываются показатели финансовой устойчивости, рентабельности, платежеспособности (ликвидности).

1. Анализ и оценка эффективности использования финансовых ресурсов предприятия ОАО «Славянка»
   1. Технико-экономическая характеристика предприятия

Предприятие ОАО «Славянка» ведет свою деятельность в Республике Беларусь. Предприятие является крупнейшим производителем одежды трех категорий: мужской, женской, детской, лидирующей организацией по оптовой продаже товаров лёгкой промышленности. Производственная площадь предприятия насчитывает 12850 м2.

На сегодняшний момент предприятие переняло все права и обязанности НПКФ «Славянка» в соответствии с передаточным актом, собственником выкупленного имущества, которое получено в результате его хозяйственной деятельности. Таким образом, в июне 2000 г. ОАО «Славянка» было создано преобразованием НПКФ «Славянка». Местом расположения предприятия является центральная часть г. Бобруйска.

ОАО «Славянка» находится в ведении Белорусского Концерна по производству и реализации товаров легкой промышленности. У предприятия имеется юридический статус коллективного предприятия. В связи с этим оно имеет свой устав, различные счета, баланс самостоятельный, круглую печать и реквизиты.

Началом производственной деятельности предприятия можно считать март 1930 г. Именно в это время начала работать швейная фабрика легкой промышленности им. Ф. Э. Дзержинского. Изначально фабрика не имела достаточной производственной оснащенности, основную технику, получившую от подольского механического завода, составляли машины универсального класса.

Спустя 40 лет предприятие делает рывок по повышению качества своей продукции. Через несколько лет начались преобразования в правовой основе предприятия. В 2000 г. 1 июля стало существовать ОАО «Славянка», преобразованная из НПКФ «Славянка». В эти годы предприятие добилось больших результатов в отрасли легкой промышленности: в 2004 г. по итогам работ за год стало лучшим предприятием города Бобруйска. В 2005 г. организация в Москве получила диплом лучшего качества продукции. С 2006 г. началась разработка бренда спортивной одежды, спустя год была присуждена медаль за лучшую коллекцию одежды. В связи с этим предприятие в 2008 стало обновлять свою технику, было закуплено и установлено новейшее технологическое оборудования. Также одежда ОАО «Славянка» пользуется большим спросом у граждан в возрасте от 8 до 17 лет, в следствии чего в 2010 г. предприятие стало лидером по продажам школьной одежды для учащихся в республике Беларусь [17].

Целями деятельности ОАО «Славянка» являются:

– выпуск продукции, полностью отвечающей требованиям и ожиданиям потребителей;

– достижение уровня качества продукции, позволяющего быть первыми и конкурентоспособными на рынке товаров легкой промышленности;

– улучшение благополучия работников ОАО «Славянка».

Главными задачи, которые ставит перед собой ОАО «Славянка» являются: производство и реализация продукции высокого качества, привлечение большего количества покупателей, расширение объемов производства и получение прибыли, а также защита существующей доли рынка и её увеличение. На сегодня ОАО «Славянка» занимает по основным своим изделиям от 45% до 76% рынка.

Одной из важнейших сторон деятельности ОАО «Славянка»» является сбыт и реализация продукции. Номенклатура выпускаемой продукции на предприятии достаточно большая – это более 50 видов различных изделий. Все виды этих изделий востребованы потребителем. В 2016 г. ОАО «Славянка» заключила 858 договоров на поставку продукции.

Общество осуществляет любые виды хозяйственной деятельности, не запрещённые законодательством. Основными видами деятельности организации являются: производство верхней одежды; производство другой одежды и принадлежностей, оптовая торговля трикотажными и чулочно-носочными изделиями, розничная торговля трикотажными и чулочно-носочными изделиями, финансовый лизинг, оборудование здания.

Подразделения основного производства ОАО «Славянка» следующие: экспериментальный, подготовительный, раскройный цех и швейные цеха. Имеются также вспомогательные участки и различного рода склады.

Для обеспечения компетенции в принятии управленческих решений у руководителя существует специальный штаб, состоящий из функциональных служб и отделов, которые возглавляют ведущие специалисты в определенных областях. Эти службы не обладают правом принятия решения и являются консультативными органами, которым в свою очередь подчиняются различные отделы и службы.

На ОАО «Славянка» таковыми являются:

– главный инженер, у которого в подчинении инженер по охране труда, технический отдел, главный энергетик, экспериментальный цех, главный механик, главный диспетчер, у которого в свою очередь находятся в подчинении все начальники цехов;

– заместитель директора по коммерческим вопросам, у которого в подчинении начальник отдела ВЭС, начальник отдела маркетинга, хозяйственный двор, сеть фирменных магазинов, столовая;

– заместитель директора по качеству, у которого в подчинении служба контроля качества;

– главный бухгалтер и бухгалтерия;

– помощник директора и канцелярия;

– начальники финансового, планового отдела, начальник отдела кадров и отдела труда и заработной платы, у которых в свою очередь есть сотрудники в подчинении;

– юрисконсульт;

– заместитель директора по идеологической работе и кадрам.

Распределение полномочий в системе управления на рассматриваемом предприятии происходит следующим образом. Полномочия специалистов (аппарат управления) дают право решать все вопросы развития предприятия, а также отдавать распоряжения, обязательные для выполнения другими членами организации. Полномочия штабного персонала ограничиваются правом планировать, рекомендовать, советовать или помогать, но не приказывать другим членам организации выполнять их распоряжения.

Говоря о финансовом состоянии, отметим, что на сегодняшний день компания осуществляет поставку своей продукции свыше 900 организациям. Из-за модернизации совей техники количество покупателей неуклонно растет. Так, в 2017 году выручка от реализации выросла по сравнению с 2016 году и составила 25 294 тыс. рублей. Данная информация говорит о том, что благодаря совместным действиям органов управления и менеджмента, Общество продолжает развиваться и достигает определенных экономических результатов.

Основные направления изготовляемой одежды: спортивная одежда, «бизнес-стиль» для школьников, пальтово-костюмная и платьево-блузочная группы, также изготовление специальной одежды.

Производственная мощность предприятия составляет 780 тыс. ед. в год. Также постоянно применяются новые виды сырья (флиc, джинc, натуральная кожа). Предприятие оснащено современным высокопроизводительным оборудованием: СAПР «Gerbеr», автоматические настилочные комплексы, оборудование для дублирования и влажно-тепловой обработки фирм «Vеit», «Induрrеss», транспортные линии «Gerbеr», «Juki», «ЕTON», оборудование «Juкi», «Durkoрp», «Macрi».

Продукция предприятия ориентирована на смешанный рынок, реализуется продукция в Республике Беларусь (больше 20%), рынках России и в странах дальнего зарубежья (Германии, Финляндии, Франции, США и др.) В 2013 г. ОАО «Славянка» сотрудничало с различными иностранными фирмами: «Тим Фин Флеp» – в Финляндии, «Шанти» – Великобритании, «Ван де Модe» – во Франции.

Таким образом, структура ОАО «Славянка» достаточно разветвленная, что означает подробное разделение функций и задач между отделами. Данное разделение полномочий дает предприятию более эффективно осуществлять свою деятельность, достигая поставленных целей. Поэтому ОАО «Славянка» является одним из ведущих предприятий в рес. Беларусь по легкой промышленности.

* 1. Анализ формирования финансовых ресурсов предприятия

Используя краткий бухгалтерский баланс, находящийся в приложении А, проанализируем финансовые ресурсы предприятия [18]. Путем перегруппировки и компоновки разделов и статей составляется аналитический баланс, позволяющий воедино свести все данные и наглядно представить расчеты, которые необходимы для оценки финансового состояния организаций (таблица1).

Таблица 1 – Структура источников средств ОАО «Славянка», тыс. руб. за 2016-2017 гг.

|  |  |  |  |  |  |
| --- | --- | --- | --- | --- | --- |
| Показатели | | 2016 | | 2017 | Абсолютное отклонение,(+),(-) |
|
| Источники средств всего,  В том числе: | | 48761 | | 48048 | -713 |
| Собственный капитал, | | 34008 | | 35763 | +1755 |
| Доля в общей сумме (%) | | 69,74 | | 74,42 | +4,68 |
| Заемные средства, | 14753 | | 12285 | | -2468 |
| Доля в общей сумме (%) | 30,26 | | 25,57 | | -4,69 |
| Долгосрочные обязательства | 1970 | | 850 | | -1120 |
| Доля в общей сумме (%) | 13,35 | | 6,92 | | -6,43 |
| Краткосрочные обязательства, | 12783 | | 11435 | | -1348 |
| Доля в общей сумме (%) | 86,65 | | 93,08 | | +6,43 |

Из данных из таблицы видно, что основное место в удельном месте занимают собственные средства предприятия. Данный показатель в 2017 г. став 35763 тыс.руб, вырос по сравнению с 2016 г. на 1755 тыс. руб. Заемные средства в предприятии занимают 1/3 часть, причем по всем показателям заемных средств обязательства уменьшаются в 2017 г. Наибольшую долю в заемных средств занимают краткосрочные обязательства. Поэтому основным источником считаются собственные источники средств, что может свидетельствовать о достаточной независимости субъекта от заемных средств. Таким образом, большое значение этого показателя свидетельствует о том, что оборотные средства предприятие формирует в большей степени за счет собственного капитала.

Также можно сделать вывод, что на увеличение доли собственных средств способствовало увеличение нераспределенной прибыли. Если же произошло сокращение доли собственных средств, то это произошло бы из-за непокрытого убытка, в данном случае все наоборот [20, c. 31].

В результате того, что доля собственных средств увеличивается, не наблюдается непокрытого убытка и доли краткосрочных и долгосрочных обязательств имеют тенденцию уменьшаться можно сделать вывод, что не происходит ухудшения финансового состояния предприятия. Можно сказать, что эффективность использования основных средств и уровень технического состояния не падает, также возможно обновление основных фондов предприятия.

Также необходимо провести анализ не только источников, но и доходов предприятия, используя отчет о прибылях и убытках (приложение Б). Для данного анализа берут следующие направления доходов: выручку от реализации, прочие доходы, доходы от инвестиционной деятельности, доходы по финансовой деятельности, также для сравнения используют чистую прибыль (убыток) [18]. Анализ формирования доходов ОАО «Славянка» представлен в таблице 2.

Таблица 2 – Формирование доходов ОАО «Славянка», тыс. руб.

|  |  |  |  |
| --- | --- | --- | --- |
| Показатели | 2016 | 2017 | Абсолютное отклонение,(+),(-) |
|
| Доходов всего | 32767 | 37996 | +5229 |
| Выручка от реализации | 23436 | 25294 | +1858 |
| Доля в общей сумме (%) | 71,52 | 66,57 | -4,95 |
| Прочие доходы по текущей деятельности | 8412 | 12041 | +3629 |
| Доля в общей сумме (%) | 25,67 | 31,69 | +6,02 |
| Доходы от инвестиционной деятельности | 349 | 330 | -19 |
| Доля в общей сумме (%) | 1,07 | 0,87 | -0,2 |
| Доходы по финансовой деятельности | 570 | 331 | -239 |
| Доля в общей сумме (%) | 1,74 | 0,87 | -0,87 |
| Читая прибыль (убыток) | 7287 | 10116 | +2829 |

По данным из таблицы видно, что что наибольший удельный вес в структуре доходов составляет выручка от реализации. В абсолютных значениях ее показатель вырос на 1858 тыс. руб., в 2017 г. ее доля уменьшилась на 4,95 во всех совокупности доходов, но по-прежнему остается лидирующим. Выручка от реализации продукции, работ и услуг является основным источником возмещения средств на производство и реализацию продукции, образования доходов и формирование финансовых ресурсов предприятия.

К доходам по текущей деятельности относится не только выручка от реализации продукции, но и прочие доходы по текущей деятельности, которые занимают 2 место в удельном весе всех доходов. Изменение данного показателя, как и в абсолютном измерении, так и в структурном имеет положительное значение. Так как данный вид доходов связан с доходом по реализации и прочим выбытием запасов (исключением являются продукция и товары) и денежных средств, с суммой излишков запасов и денежных средств, которые выявлены в результате инвентаризации, стоимостью денежных средств и запасов, которые получены безвозмездно, то можно сделать вывод, что на предприятии наблюдается положительная тенденция по увеличению не только реализованной продукции и товаров, но и других видом запасов [15].

Такие показатели как доходы от инвестиционной деятельности и финансовой деятельности колеблются возле 1% в общем удельном весе. Лидирующее положение в 2016 г. занимали доходы от финансовой деятельности, что в абсолютном значении составляло 570 тыс. руб., а в структурном 1,74%. Но данная тенденция не сохраняется в 2017 г., так как доходы от финансовой деятельности выравниваются с доходами от инвестиционной деятельности, уменьшив свое значение и достигнув в удельном весе 0,87%. Значения показателей имеют отрицательную тенденцию, в связи с чем можно сделать вывод, что это связано с уменьшением доходов от выбытия ОС, НМА и прочих долгосрочных активов, произошли изменения в процентах к получению, также уменьшились курсовые разницы от пересчета активов и обязательств. Так как главными задачами инвестиционной и финансовой деятельности являются эффективное и рациональное использование свободных денежных ресурсов, поиск более эффективных направлений инвестирования, чтобы получить дополнительный доход, то можно сделать вывод, что данная деятельность в предприятия ухудшается в период с 2016 по 2017 гг. Но и данные виды доходов далеко не являются основными, так как их значения колеблются в пределах 1%, поэтому скорее всего они носят перераспределяющий характер и мало характеризует производственную деятельность ОАО «Славянка» [8, c.92].

Также большое значение имеет прибыль (убыток) на предприятии. По данным видно, что, как и в 2016 г., так и в 2017 г. наблюдается прибыль, не убыток, по предприятию, значение данного показателя в 2017 г. увеличилось на 2 829 тыс. руб., что свидетельствует о том, что расходы покрываются доходами. Таким образом, на предприятии достаточно собственных средств, что положительно сказывается на финансовом положении предприятия.

Таким образом, можно сделать вывод, что основными источниками формирования финансовых ресурсов ОАО «Славянка» являются собственные активы общества, основной же долей заемных средств являются краткосрочные обязательства. Проведя анализ доходов предприятия, было выявлено, что наибольший удельный вес составляет выручка от реализации продукции, что свидетельствует о том, что выручка является основным источником возмещения средств на производство и реализацию продукции.

* 1. Анализ эффективности использования финансовых ресурсов ОАО «Славянка»

Одними из главных характеристик предприятия является стабильность и устойчивость его деятельности. Для того, чтобы определить состояние на предприятии для начала определим тип финансовой устойчивости на 2017 г.

Тип финансовой устойчивости – средний или неустойчивое финансовое состояние, так как по данному неравенству:

(17)

мы получаем 13850<24199<25285, отсюда следует, что запасы формируются за счет СОС, долгосрочных и краткосрочных кредитов и займов.

Далее рассчитаем наиболее необходимые коэффициенты. Найдем значения коэффициента соотношения собственного и заемного капитала, как отношение заемных средств к собственным средствам [5]. Данный показатель равен:

,

Из этого следует, что предприятие не полностью зависит от заемных средств.

Также рассчитаем следующие показатели, которые характеризуют эффективность использования предприятием финансовых ресурсов [7]:

* коэффициент оборачиваемости, рассчитывающийся отношением выручки от реализации к стоимости оборотных средств;
* коэффициент финансовой маневренности, рассчитывающийся как отношение собственных оборотных средств к собственным средствам;
* коэффициент загрузки, который рассчитывается как отношение величины стоимости оборотных средств к выручке от реализации продукции;
* рентабельность продаж, рассчитывающейся как отношение прибыли к выручке;
* рентабельность производства, которая рассчитывается как отношение прибыли к себестоимости;
* продолжительность оплаты дебиторской задолженности в днях, который рассчитывается как отношение суммы дебиторской задолженности к среднедневной выручки от реализации;
* рентабельность активов, которая рассчитывается как отношение чистой прибыли к величине активов.

Данные, характеризующие эффективность использования финансовых ресурсов представлены в таблице 3.

Таблица 3 – Показатели эффективности использования финансовых ресурсов ОАО «Славянка», тыс. руб.

|  |  |  |  |
| --- | --- | --- | --- |
| Показатели | 2016 | 2017 | Абсолютное отклонение,(+),(-) |
|
| Коэффициент оборачиваемости | 0,64 | 0,73 | +0,09 |

|  |  |  |  |
| --- | --- | --- | --- |
| Показатели | 2016 | 2017 | Абсолютное отклонение, (+),(-) |
| Коэффициент маневренности | 0,35 | 0,36 | +0,01 |
| Коэффициент загрузки | 1,55 | 1,37 | -0,18 |
| Продолжительность оплаты ДЗ, дни | 153 | 146 | -7 |
| Рентабельность продаж, % | 35 | 39 | +4 |
| Рентабельность производства, % | 61 | 76 | +15 |
| Рентабельность активов, % | 14 | 20 | +16 |

Продолжение таблицы 3

Коэффициент оборачиваемости отражает, сколько раз за определенный период оборачиваются оборотные активы., то есть капитал, который вложен в оборотные средства. Данный коэффициент незначительно, но увеличился, став 0,73. Из этого можно сделать вывод, что эффективность использования оборотных средств увеличилась. В большей степени это связано с увеличением выручки от реализации продукции. Коэффициент загрузки является обратным коэффициенту оборачиваемости. Значение данного показателя уменьшилось на 0,18, приняв значение 1,37, следовательно, в 2017 г. организация стала эффективнее использовать ОбС, так как чем меньше значение коэффициента загрузки, тем эффективнее используются оборотные средства [19, c. 57].

Коэффициент маневренности определяет способность компании поддерживать уровень личного оборотного капитала и наполнять оборотные средства за счет личных источников. Из данных таблицы мы видим, что данный коэффициент увеличился на 0,01, составив в 2017 г. 0,36, имея положительную тенденцию, чем больше коэффициент, тем больше маневренность личных средств, а значит и выше финансовая устойчивость предприятия. В данном случае есть относительная зависимость от заемных средств и как отмечалось ранее финансовая устойчивость предприятия средняя.

Продолжительность оплаты дебиторской задолженности в днях отражает скорость, с которой покупатели расплачиваются по счетам. Значение данного показателя является очень высоким, что свидетельствует о неэффективной работе предприятия по сбору денег с дебиторов.

Данные рентабельности по продажам имеют средние величины. Показатель характеризует реализацию основной продукции. Он показывает сколько с каждого рубля реализованной продукции предприятие получает прибыли. В 2017 г. величина показателя возросла на 4, став при этом 39%. Можно сделать вывод, что наблюдается положительная тенденция в реализации основной продукции. Также увеличились показатели и рентабельности производства, и рентабельности активов, что свидетельствует о более эффективной деятельности предприятия.

Таким образом, можно сделать вывод, что ОАО «Славянка» за анализируемые периоды более эффективно работало в 2017 г., следовательно, в этом году предприятие более рационально использовало свои финансовые ресурсы.

1. Основные направления повышения эффективности использования финансовых ресурсов ОАО «Славянка»
   1. Пути повышения эффективности использования финансовых ресурсов

Одними из главных задач предприятий по эффективной деятельности являются поддержание устойчивого производства, стабилизация финансовой деятельности. Предприятие, работающее эффективно и являющееся финансово-устойчивым, характеризуется следующими чертами:

* высокая рентабельность (прибыльность, которая позволяет предприятию эффективно развиваться);
* высокая ликвидность (способность предприятия своими активами покрывать пассивы);
* высокая платежеспособность (способность самостоятельно отвечать по обязательствам);
* высокая кредитоспособность (способность погашать кредиты, выплачивая по ним проценты).

Можно выделить основные проблемы, приводящие к снижению финансовой устойчивости, на основе которых просмотреть пути повышения эффективности использования финансовых ресурсов [5].

Одной из главных проблем является недостаток денежных оборотных средств. Данный недостаток может компенсироваться ростом ДЗ, составляющей значительную часть активов предприятий.

Но восполнение потребности предприятий в денежных средствах через получение банковских ссуд тормозится их неустойчивым финансовым положением. Однако именно ухудшение состояния оборотных средств предприятий вследствие снижения объемов кредитования стал одной из причин снижения их финансовой устойчивости. Важно, чтобы структура капитала соответствовала виду деятельности и требованиям предприятия.

Таким образом, для эффективного использования финансовых ресурсов необходимо рассчитывать условие финансового равновесия, создающее нормативную базу для устойчивости предприятия и его платежеспособности, не позволяющее предприятию увеличивать заемные средства и неэффективно использовать уже накопленные основные средства. Следовательно, соотношение заемных средств и капитала должно быть таким, чтобы обеспечить удовлетворительную отдачу от вложений.

Это равновесие также накладывает определенные ограничения на размер обязательств предприятия перед бюджетом, инвесторами, рабочими, кредиторами, банками. Предприятие всегда должно придерживаться данного равновесия, если хочет достичь финансовой устойчивости.

При решении проблем обеспечения необходимого уровня финансовой устойчивости в данный момент очень важна активная поддержка государства [3].

Одно из таких направлений является создание программ льготного кредитования. Особенно в такой поддержке нуждаются малые предприятия, которые зачастую не имеют достаточного количества собственных средств, а кредиты в банках получить им достаточно проблематично.

Еще одним важным инструментом повышения эффективности использования финансовых ресурсов является управление основными производственными фондами предприятия и нематериальными активами. Для этого необходимо выбрать более подходящий метод начисления амортизации.

Также нужно следить за расчётными коэффициентами и, при необходимости, корректировать деятельность предприятия. Например, организация должна иметь цель снижения коэффициента финансового риска до минимального уровня. А для этого нужно уменьшать заёмный капитал и увеличивать значение собственного. Благодаря этому увеличится коэффициент маневренности и финансирования. Кроме того, снизится финансовая зависимость и увеличится автономность предприятия. Для того, чтобы увеличить показатели платёжеспособности и ликвидности также рекомендуется снижать заёмный капитал, в частности КО [1].

Таким образом, главными направлениями по повышению использования финансовых ресурсов являются соотношение заемных средств и капитала должно быть оптимальным, чтобы обеспечить удовлетворительную отдачу от вложений, во многих случаях необходима поддержка государства, например, посредством льготного кредитования, выбор более оптимального метода амортизации.

* 1. Мероприятия по оптимизации формирования источников финансовых ресурсов и повышению эффективности их использования в ОАО «Славянка»

Для своей эффективной деятельности предприятие должно разумно управлять своими финансовыми ресурсами. Перед каждым предприятием стоят цели, для достижения которых необходимо эффективное управление ресурсами: максимизация прибыли, минимизация расходов, увеличение объемов производства и продаж, избежание банкротства, обеспечение рентабельности.

На основе проведенного анализа деятельности ОАО «Славянка» было выявлено, что тип финансовой устойчивости предприятия является средним, так как запасы формируются за счет СОС, долгосрочных и краткосрочных кредитов и займов. Для данного предприятия целесообразно уменьшить величину краткосрочных и долгосрочных кредитов, чтобы довести тип финансовой устойчивости до абсолютной, при которой предприятие полностью не зависит от внешних источников, так как затраты и запасы покрываются СОС [2].

Анализируя прочие доходы предприятия, можно сделать вывод, что предприятие плохо осуществляет поиск более эффективных направлений инвестирования, чтобы получить дополнительный доход, и производит инвестирование по нерациональным направлениям.

Также проанализировав доходы от реализации товарной продукции в ОАО «Славянка», можно сделать вывод, что они занимают наибольший удельный вес в балансовой прибыли. Также данный показатель зависит от себестоимости продукции, поэтому необходимо и дальнейшее снижение себестоимости, а это возможно благодаря ведению целесообразной маркетинговой политики, выявлению поставщиков с наиболее предпочтительными ценами на приобретаемую продукцию.

Механизм распределения прибыли на предприятии должен строится таким образом, чтобы способствовать созданию условий по наиболее рациональному использованию средств на развитие предприятия, принимая во внимание показатели уровней фондо- и энерговооруженности, оборачиваемости оборотных средств, производительности труда и т.д.

Таким образом, можно сказать, что одним из резервов роста является уменьшение себестоимости, а для этого нужно сократить перерасход сырья и материалов, увеличить объем производства, которые имеют высокую рентабельность.

Также для повышения эффективности использования финансовых ресурсов является управление основными производственными фондами предприятия и нематериальными активами. Для этого необходимо выбрать более подходящий метод начисления амортизации.

Основное внимание при этом необходимо уделить вопросам ресурсосбережения: внедрения прогрессивных норм, нормативов и ресурсосберегающих технологий, использования вторичного сырья, организации действенного учета и контроля за использованием ресурсов, изучения и внедрения передового опыта в осуществлении режима экономии, материального и морального стимулирования работников за экономию ресурсов и сокращение непроизводственных расходов и потерь.

Эффективность использования финансовых ресурсов характеризуется оборачиваемостью активов и показателями рентабельности. Следовательно, эффективность управления можно повышать путем уменьшения сроков оборачиваемости и повышая рентабельность за счет снижения издержек и увеличения выручки [12].

Для повышения оборачиваемости необходимо выявить результаты и затраты, связанные с хранением запасов, и подведение баланса запасов и затрат. Для ускорения оборачиваемости применяют следующие направления: быструю доставку материалов и сырья, использование современных складов, эффективное планирование закупок необходимых товаров.

Данное предприятие имеет неэффективные отношения со своими дебиторами, так как периоды погашения имеют высокие значения. Разработка платежного календаря и своевременный контроль дебиторской задолженности позволили бы ОАО «Славянка» уменьшить свою финансовую зависимость, повысить финансовую устойчивость. Уменьшение счетов дебиторов, управление дебиторской задолженностью предполагает прежде всего контроль за оборачиваемостью средств в расчетах. А дальнейшее ускорение оборачиваемости в динамике можно рассматривать как положительную тенденцию.

Таким образом, успех управления финансовыми ресурсами прямо зависит от структуры капитала предприятия. Структура капитала может способствовать или препятствовать усилиям компании по увеличению ее активов. Она также прямо воздействует на норму прибыли, поскольку компоненты прибыли с фиксированным процентом, выплачиваемые по долговым обязательствам, не зависят от прогнозируемого уровня активности компании.

ЗАКЛЮЧЕНИЕ

Рассмотрев вышеизложенный материал, можно сделать некоторые выводы по данной теме:

а) выделяют несколько различных подходов к определению понятия «финансовые ресурсы», но все подходы базируются на том, что создание и эффективное внедрение финансовых ресурсов являются основополагающими началами деятельности организации. Финансовые ресурсы призваны, в первую очередь, обеспечить производственный процесс. От текстуры источников финансовых ресурсов зависит экономическая устойчивость компании и прибыльность деятельности, в связи с этим выделяют заемные, собственные и привлеченные средства;

б) роль финансовых ресурсов можно проследить через выполняемые ими функций: стимулирующей, распределительной и контрольной. На основе данных функций предприятие устанавливает систему покрытия издержек производства, формирует финансовые ресурсы и денежные фонды целевого назначения, соответствующие потребностям развития предприятия, проводит постоянный контроль за состоянием, эффективностью использования;

в) методика анализа и оценки эффективности использования финансовых ресурсов состоит из следующих этапов: изучение состава капитала, установление факторов, влияющих на его величину, определение стоимости прочих источников капитала и оценка использования. Для определения эффективности управления финансовыми ресурсами организации, в первую очередь, используются показатели, характеризующие финансовое положение и активность организации. Используя информацию финансовой отчетности, рассчитываются показатели финансовой устойчивости, рентабельности, платежеспособности (ликвидности).

г) ОАО «Славянка» является крупнейшим производителем в легкой промышленности. Начиная свою деятельности с универсального оборудования, на сегодняшний день организация оснащена высокопроизводительной техникой. Структура предприятия является разветвлённой, разделение полномочий помогает более эффективно удовлетворять спрос населения, поэтому организация занимает лидирующее положение в своей отрасли.

д) на основе произведенного анализа формирования финансовых ресурсов ОАО «Славянка», было выявлено, что наибольший удельный вес в структуре источников занимают собственные средства. Доля же заемных средств ОАО «Славянка» составляют 1/3 часть всех источников финансовых ресурсов, значительный вес в них играют краткосрочные обязательства, а в анализе доходов предприятия, было выявлено, что наибольший удельный вес составляет выручка от реализации продукции, что свидетельствует о том, что выручка является основным источником возмещения средств на производство и реализацию продукции;

е) на основе оценки показателей финансовой устойчивости предприятия было выявлено, что финансовое состояние ОАО «Славянка» является средним или умеренно неустойчивым, так как в ходе анализа установлено, что запасы формируются за счет СОС, долгосрочных и краткосрочных кредитов и займов Также при расчете относительных показателей, характеризующих финансовую устойчивость предприятия, можно сказать, что данное предприятие находится в неустойчивом состоянии, о чем свидетельствует значение коэффициентов, размеры которых не соответствуют нормальному уровню;

ж) анализ эффективности использования финансовых ресурсов ОАО «Славянка» показал, что финансовое состояние ОАО «Славянка» является средним или умеренно неустойчивым, так как в ходе анализа установлено, что запасы формируются за счет СОС, долгосрочных и краткосрочных кредитов и займов, но наиболее эффективно ОАО «Славянка» работало в 2017 г. В этом году предприятие более рационально и экономно использовало финансовые ресурсы;

з) основными путями повышения эффективности использования финансовых ресурсов являются: расчет оптимального соотношения заемных средств и капитала, обеспечивающее удовлетворительную отдачу от вложений, выбор оптимального метода амортизации, льготное кредитование (поддержка государства);

и) мероприятиями по оптимизации формирования источников финансовых ресурсов и повышению эффективности их использования в ОАО «Славянка» являются: поиск внутренних резервов по увеличению прибыльности производства и достижению безубыточности работы за счет более полного использования производственной мощности предприятия, повышения качества и конкурентоспособности продукции, разработка платежного календаря и своевременного контроля дебиторской задолженности, что будет способствовать уменьшить свою финансовую зависимость, повысить финансовую устойчивость, снижение себестоимости, а это возможно благодаря ведению целесообразной маркетинговой политики, выявлению поставщиков с наиболее предпочтительными ценами на приобретаемую продукцию.

СПИСОК ИСПОЛЬЗОВАННЫХ ИСТОЧНИКОВ

1. Аксёнов А. П. Экономика предприятия, 2014. 151 с.
2. Алла Грязнова, Елена Маркина. Финансы. Учебник. 2-е издание. Инфра-М, Финансы и статистика, 2010. 279 с.
3. Батова Т. Н., Васюхин О.В. Экономика промышленного предприятия, 2011. С. 73–76.
4. Белоглазова Г. Н. Банковское дело. Организация деятельности коммерческого банка, 2012. 102 с.
5. Белоглазова Г. Н. Деньги. Кредит. Банки. Учебник, 2009. С. 27-33.
6. Бурмистрова Л. М. Финансы организаций, 2010. С. 215-218.
7. Войтоловский Н. В. Экономический анализ. Учебник для вузов, 2011. 142 с.
8. Гальчина О. Н., Пожидаева Т.А. Теория экономического анализа, 2009. С. 91-93.
9. Гребенников П. И. Микроэкономика, 2014. 182 с.
10. Ефимова О. В. Финансовый анализ: современный инструментарий для принятия экономических решений. Учебник, 2011. 160 с.
11. Карпов Э. А. Организация производства и менеджмент. Учебное пособие, 2010. 305 с.
12. Крум Э. В. Экономика предприятия, 2010. С. 66-70.
13. Каверина М. В. Финасовые ресурсы в мировой практике // APRIORI. Серия: Гуманитарные науки, 2015. – №2. 22 с.
14. Левчаев П. А. Финансовые ресурсы предприятий: теория и методология системного подхода / Науч. ред. П. В. Шичкин. – Саранск: Изд-во Мордовского ун-та, 2002.
15. Лобан Л. А., Пыко В.Т. Экономика предприятия, 2011. С. 123-127.
16. Маркин Ю. П. Экономический анализ, 2013. 209 с.
17. Новостной портал Кубань24 [Электронный ресурс]. – Режим доступа: <http://kuban24.tv>
18. Сайт «Интерфакс» / Центр раскрытия корпоративной информации ОАО «Славянка». [Электронный ресурс]. – Режим доступа: http:// www.e-disclosure.ru/portal/files.aspx?id=5472&type=2
19. Скамай Л. Г. Экономический анализ деятельности предприятия, 2013. С. 58-59.
20. Толпегина Н. А. Комплексный экономический анализ хозяйственной деятельности. Юрайт, 2015. С. 29-31.
21. Федеральный закон "Об акционерных обществах" от 26.12.1995 N 208-ФЗ. [Электронный ресурс]. – Режим доступа: <http://www.consultant.ru/document/cons_doc_LAW_8743/>
22. Финансово-кредитный словарь / Под ред. В. Ф. Гарбузова. – Т. 3 – М.: Финансы и статистика, 1984.
23. Чалдаева Л. А. Финансы, денежное обращение и кредит. Учебник для вузов, 2012. 157 с.
24. Шевчук Д. А. Финансы предприятия, 2010. С. 42-45.

ПРИЛОЖЕНИЕ А

Данные бухгалтерского баланса ОАО «Славянка» за 2016-2017 гг., тыс.руб

|  |  |  |  |
| --- | --- | --- | --- |
| *Наименование показателя* | *Код строки* | *На 31 декабря 2017 года* | *На 31 декабря 2016 года* |
| **Актив** | | | |
| **I. Внеоборотные активы** | | | |
| Нематериальные активы | 1110 | 81 | 65 |
| Основные средства | 1150 | 15 700 | 15 730 |
| Отложенные налоговые активы | 1180 | 141 | 141 |
| Итого по разделу I | 1100 | 15 922 | 15 936 |
| **II. Оборотные активы** | | | |
| Запасы | 1210 | 24 199 | 26 357 |
| Дебиторская задолженность | 1230 | 10 300 | 10 000 |
| Денежные средства и денежные эквиваленты | 1250 | 327 | 290 |
| Итого по разделу II | 1200 | 34 826 | 36 447 |
| **БАЛАНС** | 1600 | 50 748 | 52 383 |
| **Пассив** | | | |
| **III. Капитал и резервы** | | | |
| Уставный капитал (складочный капитал, уставный фонд, вклады товарищей) | 1310 | 5 825 | 5 825 |
| Добавочный капитал | 1350 | 5 810 | 6 073 |
| Нераспределенная прибыль (непокрытый убыток) | 1370 | 24 128 | 22 110 |
| Итого по разделу III | 1300 | 35 763 | 34 008 |
| **IV. ДОЛГОСРОЧНЫЕ ОБЯЗАТЕЛЬСТВА** | | | |
| Заемные средства | 1410 | 850 | 1 970 |
| Итого по разделу IV | 1400 | 850 | 1 970 |
| **V. КРАТКОСРОЧНЫЕ ОБЯЗАТЕЛЬСТВА** | | | |
| Заемные средства | 1510 | 11 435 | 12 783 |
| Кредиторская задолженность | 1520 | 2 700 | 3 622 |
| Итого по разделу V | 1500 | 14 135 | 16 405 |
| **БАЛАНС** | 1700 | 50 748 | 52 383 |

ПРИЛОЖЕНИЕ Б

Отчет о прибылях и убытках ОАО «Славянка» за 2016-2017гг., тыс.руб

|  |  |  |  |  |
| --- | --- | --- | --- | --- |
| Наименование показателей | Код строки | За январь  - декабрь 2017 года | За январь - декабрь 2016 года |  |
|  |
| 1 | 2 | 3 | 4 |  |
| Выручка от реализации продукции, товаров, работ, услуг | 010 | 25 294 | 23 436 |  |
| Себестоимость реализованной продукции, товаров,  работ, услуг | 020 | (13 161) | (13 373) |  |
| Валовая прибыль (010-020) | 030 | 12 133 | 10 063 |  |
| Управленческие расходы | 040 | (1 391) | (1 295) |  |
| Расходы на реализацию | 050 | (668) | (544) |  |
| Прибыль (убыток) от реализации продукции, товаров, работ, услуг (030-040-050) | 060 | 10 074 | 8 224 |  |
| Прочие доходы по текущей деятельности | 070 | 12 041 | 8 412 |  |
| Прочие расходы по текущей деятельности | 080 | (11 526) | (8 594) |  |
| Прибыль (убыток) от текущей деятельности  (±060+070-080) | 090 | 10 589 | 8 042 |  |
| Доходы по инвестиционной деятельности | 100 | 330 | 349 |  |
| Расходы по инвестиционной деятельности | 110 | (30) | (27) |  |
| Доходы по финансовой деятельности | 120 | 331 | 570 |  |
| Расходы по финансовой деятельности | 130 | (419) | (548) |  |
| Прибыль (убыток) от инвестиционной, финансовой  и иной деятельности (100-110+120-130) | 140 | 212 | 344 |  |
| Прибыль (убыток) до налогообложения (±090±140) | 150 | 10377 | 7698 |  |
| Налог на прибыль | 160 | (251) | (403) |  |
| Прочие платежи, исчисляемые из прибыли (дохода) | 200 | (10) | (8) |  |
| Чистая прибыль (убыток) (±150-160±170±180-190-200) | 210 | 10116 | 7287 |  |
| Совокупная прибыль (убыток) (±210±220±230) | 240 | 10116 | 7287 |  |
| Базовая прибыль (убыток) на акцию | 250 | 0,000758 | 0,001934 |  |