



ФИНАНСОВЫЕ РЕСУРСЫ ПРЕДПРИЯТИЯ: ФОРМИРОВАНИЕ И ПУТИ УЛУЧШЕНИЯ ИСПОЛЬЗОВАНИЯ

Студент: Помазкова Д.Ю.

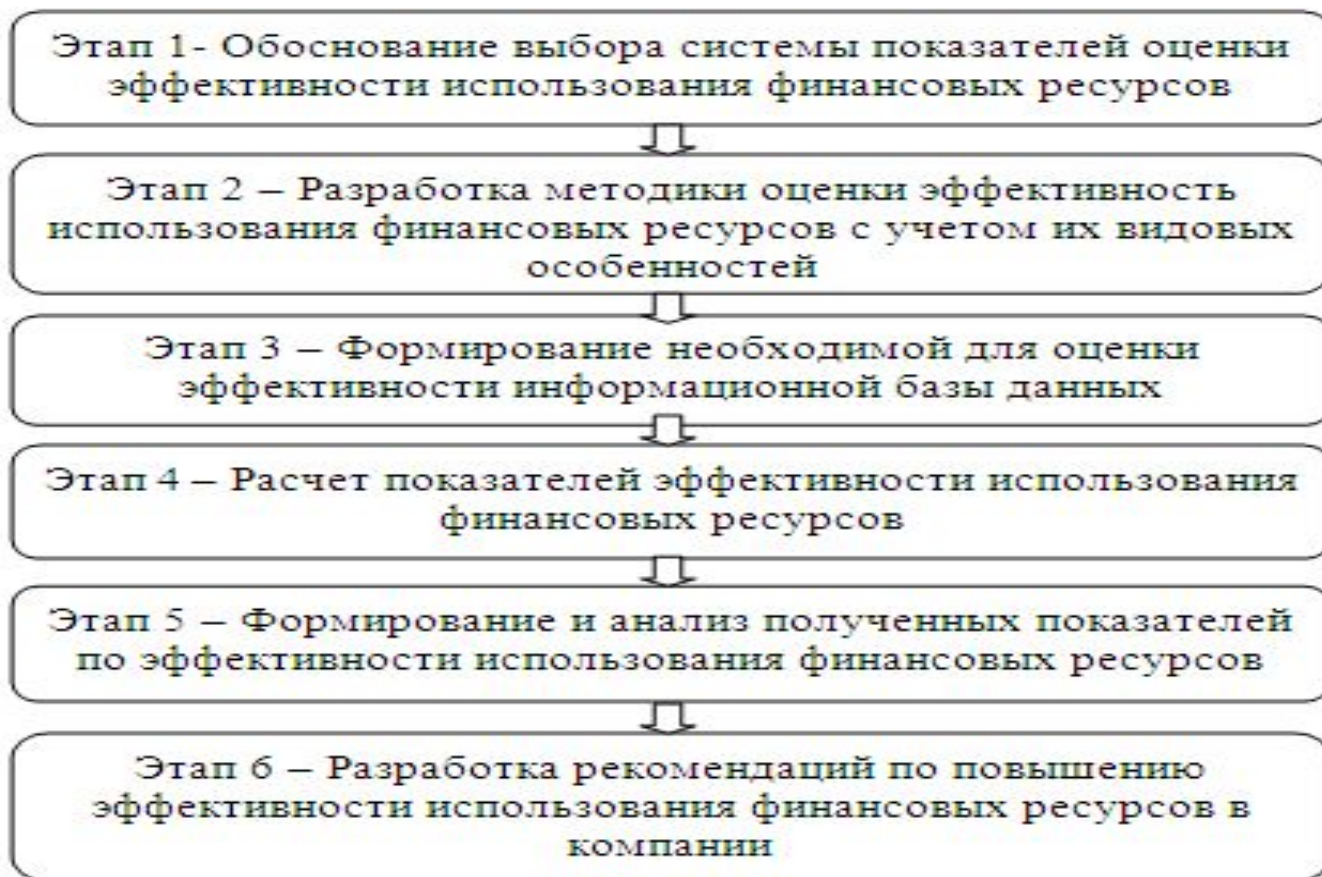
Научный руководитель: Стрижаков Д.В.

Брянск 2018г.

Состав финансовых ресурсов организации



Этапы методического подхода к оценке эффективности использования финансовых ресурсы



Технико-экономические показатели работы ОАО «БМК»

Показатель	2015	2016	2017
Выручка, тыс. руб.	1997331	2 561 861	2 906 713
Себестоимость продаж, тыс. руб.	1832179	2 376 307	2 691 567
Среднегодовая стоимость ОФ, тыс. руб.	286845	305 329	323 958
Прибыль от продаж, тыс. руб.	61801	75 428	81 252
Дебиторская задолженность, тыс. руб.	168319	190 918	256 116
Кредиторская задолженность, тыс. руб.	201247	235 603	245 539
Среднесписочная численность работников, чел.	469	480	509
Средняя заработная плата, руб.	22961	23432	24370
Производительность труда тыс. руб./чел	4258,7	5337,2	5710,6

Основные финансовые показатели

Наименование	2015	2016	2017
Рентабельность продаж, %	3,09	2,94	2,80
Рентабельность собственного капитала, %	8,65	11,92	14,85
Рентабельность всех активов, %	2,67	3,69	4,24
Коэффициент финансовой независимости (автономии)	0,30	0,31	0,31
Коэффициент текущей ликвидности	0,75	0,74	0,80
Коэффициент обеспеченности собственными средствами	-0,33	-0,35	-0,29
Оборачиваемость дебиторской задолженности, об	11,87	13,42	11,35



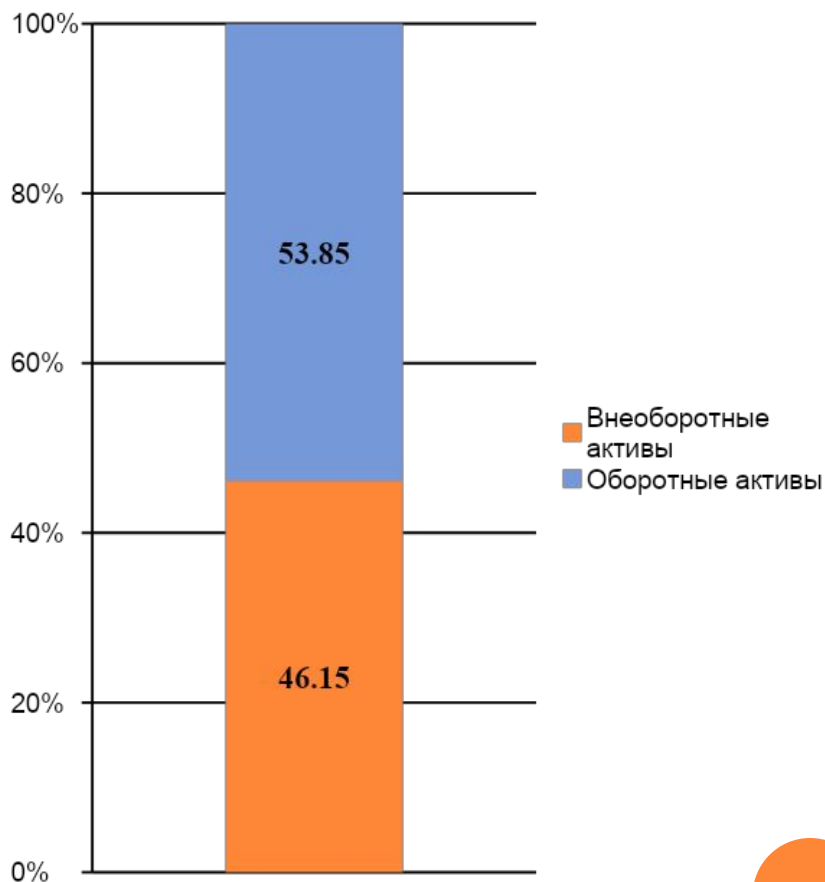
Динамика источников финансовых ресурсов и активов ОАО «БМК»

Показатели	Динамика источников финансовых ресурсов		
	2015	2016	2017
Собственный капитал, тыс. руб.	187991	210731	244854
Заемные долгосрочные средства, тыс. руб.	-	-	18248
Заемные краткосрочные средства, тыс. руб.	244871	234025	288956
Итого источников средств	432862	444756	552058

Показатель	Динамика активов		
	2015	2016	2017
Внеоборотные активы, тыс. руб.	299831	332607	368123
Оборотные активы, тыс. руб.	334278	347752	429474
Итого	634109	680359	797597



Структура финансовых ресурсов и активов ОАО «БМК»



Практические предложения по совершенствованию финансового менеджмента АО «БМК»

Проблема:

Существенное замедление оборачиваемости дебиторской задолженности (13,4 оборота в 2016 до 11,3 в 2017), что вывело из оборота порядка 40 млн. рублей.

Пути решения:

1. Инвентаризация заключенных договорных отношений;
2. Организация мониторинга и анализа клиентов;
3. Организация системы мотивации дебиторов;
4. Организация системы мониторинга дебиторской задолженности;
5. Построение системы ответственности и мотивации менеджеров по продажам;
6. Организация процедуры инкассации просроченной задолженности.



Практические предложения по совершенствованию финансового менеджмента АО «БМК»

Проблема:

Недостаточная величина долгосрочного капитала

(ограничивает возможности экономического роста, поскольку данный рост сопряжен с высокими рисками платежеспособности, финансовой устойчивости)

Рекомендации:


Увеличение собственного капитала предприятия (эмиссия дополнительных акций);

Увеличение долгосрочных пассивов (выпуск облигаций хозяйствующего субъекта, привлечение долгосрочного кредита)



Дополнительные финансовые ресурсы как результат предложенных мероприятий

№	Наименования мероприятий	Сумма дополнительных финансовых ресурсов, тыс. руб.
1.	Увеличение оборачиваемости дебиторской задолженности	48000
2.	Увеличение собственного капитал, за счет выпуска дополнительных акций	4805
3.	Привлечение финансовых ресурсов за счет долгосрочных кредитов	50000
4.	Привлечение финансовых ресурсов за счет облигационного займа	142500
Итого		245305



СПАСИБО ЗА ВНИМАНИЕ!

