

**(Слайд 1) Здравствуйте, уважаемые члены аттестационной комиссии! Тема моей ДИПЛОМНОЙ РАБОТЫ (ПРОЕКТА) – «ТЕМА».**

**(Слайд 2) Цель – анализ денежных потоков предприятия и на его основе разработка предложений по его оптимизации.**

**Достижению цели способствовали задачи исследования, представленные на слайде презентации.**

**(Слайд 3) Анализ финансово-хозяйственной деятельности организации начнем с анализа активов ФГУП «НИИСУ», которые приведены в таблице. Как видно из данных, представленных в таблице, общий размер баланса ФГУП «НИИСУ» за период с 2016 по 2017 гг. вырос. Таким образом, величина баланса организации за рассматриваемый период времени увеличилась. В структуре активов наибольший размер занимают внеоборотные активы. Данный показатель за 2 года вырос на 48%. В структуре внеоборотных активов наибольший размер занимают финансовые активы. Второе место в структуре внеоборотных активов занимает незавершенное строительство. Производственные активы занимают незначительную долю в структуре активов организации – 0,057% на конец 2017 года. В структуре оборотных активов наибольшую долю занимают средства в расчетах.**

**(Слайд 4) Рассмотрим структуру и динамику показателей характеризующих пассив баланса в таблице. Как видно из данных, представленных в таблице, капитал организации за период времени с 2015 по 2017 год вырос. Долгосрочные обязательства занимают основную часть в структуре пассивов баланса. Краткосрочные обязательства организации также выросли, их доля возросла с 19,39% до 21,15%. Данный показатель вырос за счет роста кредиторской задолженности темп прироста которой составил 80,35% и прочих краткосрочных пассивов.**

**(Слайд 5) Анализ платежеспособности организации ФГУП «НИИСУ» начнем с расчета вероятности банкротства на основе определения излишка или недостатка денежных и материальных оборотных активов для обеспечения краткосрочных обязательств, данные приведены в таблице. Как видно из данных, представленных в таблице, организация имеет недостаток оборотных активов для обеспечения краткосрочных обязательств. Отрицательное значение данного показателя говорит о том что величина быстро реализуемых активов недостаточно для погашения наиболее срочных обязательств, в следствии этого у организации может наступить кассовый разрыв, когда она не сможет выполнять собственные обязательства перед контрагентами. Поэтому следует признать, что вероятность ухудшения финансового состояния ФГУП «НИИСУ» в следствии плохого планирования денежных потоков достаточно высока.**

**(Слайд 6)** Следует признать, что недостаток оборотных активов вызван, прежде всего, значительными темпами роста организации в 2016 году, по всей видимости, финансирование развития организации осуществлялось за счет наращивания краткосрочных обязательств. Рассмотрим степень платежеспособности ФГУП «НИИСУ» в таблице. Как видно из данных, представленных в таблице, величина основных показателей деятельности организации: капитал и резервы, внеоборотные активы, долгосрочные обязательства, перманентный оборотный капитал за анализируемый период времени значительно выросли. ФГУП «НИИСУ» обладает нормальной степенью платежеспособности, степень которой за анализируемый период времени не изменилась.

**(Слайд 7)** Рассмотрим степень кредитоспособности организации в таблице. Как видно из данных, представленных в таблице, первая группа активов – наиболее ликвидные активы меньше первой группы пассивов – наиболее срочные обязательства. ФГУП «НИИСУ» не может финансировать свои наиболее срочные обязательства в полном размере. Вторая группа активов – быстрореализуемые активы больше чем вторая группа пассивов – краткосрочные пассивы. Таким образом, не имея достаточно средств для финансирования своих наиболее срочных обязательств, в среднесрочной перспективе организация может покрыть свои краткосрочные пассивы за счет быстрореализуемого имущества. Третья группа активов – медленно реализуемые активы значительно меньше по размеру, чем третья группа пассивов – долгосрочные пассивы. Величина активов 4 группы превосходит величину пассивов аналогичной группы. При этом, коэффициент общей ликвидности на начало года составлял 0,86, при норме 0,2, а на конец года, снизившись незначительно, составил 0,83, степень кредитоспособности ФГУП «НИИСУ» достаточная. Таким образом, вся кредиторская задолженность общества может быть немедленно погашена за счет денежных средств или ценных бумаг. Нормальная степень платежеспособности организации ФГУП «НИИСУ» – положительная тенденция функционирования предприятия, но на долгосрочную перспективу можно посоветовать для перехода предприятия в абсолютную степень платежеспособности увеличивать собственные средства. Вероятность банкротства очень невысока. И на начало и на конец периода производственный потенциал предприятия стабилен, но недостаточен. Его следует повысить. Также существуют рекомендации по увеличению доли собственного капитала и доли бессрочных обязательств.

**(Слайд 8)** Повышение суммы чистого денежного потока предприятия может быть обеспечено за счет осуществления следующих мероприятий:

1. снижение суммы постоянных и переменных издержек;

2. осуществление эффективной налоговой политики;
3. осуществление ценовой политики, обеспечивающей повышение уровня доходности по операционной деятельности;
4. проведение эффективной амортизационной политики;
5. продажа неиспользуемых внеоборотных активов;
6. своевременное истребование дебиторской задолженности, усиление претензионной работы по взысканию штрафных санкций.

Рост чистого денежного потока по основной деятельности обеспечивает повышение темпов экономического развития предприятия на принципах самофинансирования, снижает зависимость от внешних источников финансирования, обеспечивает прирост рыночной стоимости предприятия.

**(Слайд 9)** Проанализируем финансовые результаты ФГУП «НИИСУ» на основе данных, представленных в таблице. Выручка от продаж продукции в 2015 году составляла 1 986 358 руб., в 2017 году данный показатель увеличился до 2 752 038 руб., темп прироста при этом составил 35,1%. Удельный вес выручки-нетто в 2015 году составил 115% от валовой выручка организации (выручка-нетто + сальдо операционных доходов и расходов + сальдо внереализационных доходов и расходов), а в 2017 году данный показатель уменьшился и составил 113,16%. Полная себестоимость продукции составила в 2015 году 1 629 635 руб., в 2017 году данный показатель вырос и составил 2 233 163 руб. Доля себестоимости в структуре валовой выручки уменьшилась с 94,37% в 2015 году, до 91,83% в 2017 году. Снижение доли себестоимости в валовой выручке является положительным моментом в деятельности организации, кроме того, меньший, по сравнению с приростом выручки, темп роста себестоимости приводит к увеличению рентабельности деятельности ФГУП «НИИСУ».

**(Слайд 10)** Выработка мер по оптимизации управления финансами на ФГУП «НИИСУ» будет базироваться на следующих принципах функционирования системы управления денежными потоками:

1. ускорение и оперативный сбор денежных притоков;
2. централизацию поступивших средств;
3. контроль над сроком осуществления денежных оттоков;
4. прогнозирование денежной позиции;
5. оптимизацию использования временных избыточных денежных средств;
6. сбор своевременной информации;
7. внедрение систем и услуг, необходимых для наблюдения, контроля за денежной позицией компании и дальнейшего управления.

**(Слайд 11)** В целях увеличения чистого денежного потока рекомендуется также принять следующие меры:

1. рост чистой прибыли;
2. увеличение суммы амортизации основных средств и нематериальных активов;
3. уменьшение дебиторской задолженности;
4. уменьшение запасов и НДС по приобретенным ценностям;
5. увеличение суммы прочих поступлений;
6. сокращение выплат по краткосрочным кредитам и займам;
7. уменьшение прочих расходов

**(Слайд 12)** Рассмотрим мероприятия по оптимизации управления финансами и рассчитаем предполагаемый эффект от их реализации:

1. Совершенствование схемы движения финансовой информации (информация о поступлении и выбытии денежных средств) на предприятии ФГУП «НИИСУ».

2. Увеличение качества финансового планирования и финансирования предлагается составление ежемесячных планов, базирующихся на утвержденном бюджете доходов и расходов.

3. В целях увеличения чистого денежного потока предлагается использовать систему скидок, что повысит лояльность покупателей, заказчиков и увеличит объем оказанных услуг, выполненных работ.

4. Внедрение факторинговых операции дебиторской задолженности. Поскольку самую большую задолженность перед ФГУП «НИИСУ» имеет ООО «Сотка», то факторинговую операцию выгоднее всего проводить в отношении данного дебитора.

5. Реструктуризация кредиторской задолженности

6. Увеличение внеоборотных активов – прежде всего расширение складских площадей за счет ранее не использованных площадей.

7. Увеличение размера кредиторской задолженности на выгодных для организации условиях, что позволит финансировать часть оборотных активов за счет коммерческого кредита, что является нормальным для организации занимающейся торговлей.

8. Увеличение собственного капитала, что позволит организации не только повысить ликвидность баланса, но и даст возможность осуществлять долгосрочные финансовые заимствования и косвенно понизит стоимость долгосрочного кредитования.

**(Слайд 13) Таким образом, Цель работы достигнута.**

Спасибо за внимание! Доклад окончен.