

ВУЗ

ДИПЛОМНАЯ РАБОТА
на тему:
«ТЕМА»

Выполнил:

фио

Научный руководитель:

фио

ЦЕЛЬ И ЗАДАЧИ РАБОТЫ

Цель – анализ денежных потоков предприятия и на его основе разработка предложений по его оптимизации.

Задачи:

1. дать подробные определения ключевым понятиям: финансы, их анализ и управление;
2. подробно рассмотреть систему управления финансами, в том числе ее составляющие элементы, принципы и наиболее значимые факторы влияния;
3. разработать методику анализа финансов и обозначить основные подходы;
4. провести анализ финансов на конкретном предприятии;
5. предложить направления совершенствования финансового состояния фирмы, исходя из полученных результатов, а также сделать попытку разработать рекомендации по управлению финансами в целом.

Анализ активов ФГУП «НИИСУ» за 2015-2017 гг.

Показатели	Абсолютные величины, руб.			Удельные веса, %			Изменения за 3 года	
	31.12.16 г.	31.12.16г.	31.12.16 г.	31.12.16 г.	31.12.16 г.	31.12.16 г.	в руб.	
Внеоборотные активы	3 961 264	4 502 144	5 856 141	60,41	63,10	62,29	1 894 877	147,84
Производственные	3 962	4 201	5 332	0,06	0,06	0,06	1 370	134,58
Незавершенное строительство	581 264	705 446	905 575	8,86	9,89	9,63	324 311	155,79
Финансовые	3 376 038	3 792 497	4 943 448	51,48	53,15	52,59	1 567 410	146,43
Прочие	0	0	1 786	0,00	0,00	0,02	1 786	
Оборотные активы	2 596 147	2 633 141	3 544 646	39,59	36,90	37,71	948 499	136,53
Производственные	548 151	369 104	556 506	8,36	5,17	5,92	8 355	101,52
Средства в расчетах	1 558 382	1 851 552	2 537 502	23,77	25,95	26,99	979 120	162,83
Финансовые	489 614	412 485	450 638	7,47	5,78	4,79	-38 976	92,04
Прочие оборотные активы	0	0	0	0,00	0,00	0,00	0	
Баланс	6 557 411	7 135 285	9 400 787	100,00	100,00	100,00	2 843 376	143,36

Анализ пассивов ФГУП «НИИСУ» за 2015-2017 гг.

Показатели	Абсолютные величины, руб.			Удельные веса, %			Изменения за 3 года	
	31.12.15 г.	31.12.16 г.	31.12.17г.	31.12.15г.	31.12.16 г.	31.12.17 г.	В руб.	в %
Капитал	296 414	369 941	516 468	5,18	5,18	5,49	220 054	174,24
Долгосрочные обязательства	5 274 156	5 381 649	6 896 271	75,42	75,42	73,36	1 622 115	130,76
Краткосрочные обязательства	986 841	1 383 695	1 988 048	19,39	19,39	21,15	1 001 207	201,46
Займы и кредиты	21	28	20	0,00	0,00	0,00	-1	95,24
Кредиторская задолженность	896 784	1 193 448	1 617 349	16,73	16,73	17,20	720 565	180,35
Прочие краткосрочные пассивы	90 036	190 219	370 679	2,67	2,67	3,94	280 643	411,70
Баланс	6 557 411	7 135 285	9 400 787	100,00	100,00	100,00	2 843 376	143,36

Наименование показателя	Значение, тыс. руб.			Тенденция
	2015	2016	2017	изменения
1. Денежные средства	19 847	24 497	54 487	↑
2. Краткосрочные финансовые вложения	348 752	387 988	396 151	↑
3. Итого денежные оборотные активы	368 599	412 485	450 638	↑
4. Запасы и НДС	325 415	369 104	556 506	↑
5. Итого денежные и материальные оборотные активы	694 014	781 589	1 007 144	↑
6. Продаваемая часть запасов	296 384	333 865	513 380	↑
7. Итого скорректированные денежные и материальные оборотные активы	696 324	746 350	964 018	↑
8. Краткосрочные обязательства	986 841	1 383 695	1 988 048	↓
9. Предельная величина недостатка денежных и материальных оборотных активов для обеспечения краткосрочных обязательств	-296 874	-345 924	-497 012	
10. Излишек или недостаток денежных и материальных оборотных активов для обеспечения краткосрочных обязательств	-581 425	-602 106	-980 904	↓
11. Вероятность банкротства	высокая	высокая	высокая	не изм.
12. Скорректированный излишек или недостаток денежных и материальных оборотных активов для обеспечения краткосрочных обязательств	-596 358	-637 345	-1 024 030	↓

Наименование показателя	Значение, тыс. руб.			Тенденция изменения
	2015	2016	2017	
1. Капитал и резервы	296 414	369 941	516 468	↑
2. Внеоборотные активы	3 961 264	4 502 144	5 856 141	↓
3. Собственный оборотный капитал	-3 664 850	-4 132 203	-5 339 673	↓
4. Долгосрочные обязательства	5 274 156	5 381 649	6 896 271	↑
5. Перманентный оборотный капитал	1 609 306	1 249 446	1 556 598	↑
6. Краткосрочные займы и кредиты	21	28	20	↓
7. Основные источники формирования запасов	1 148 964	1 249 474	1 556 618	↑
8. Запасы и НДС	321 582	369 104	556 506	↓
9. Излишек или недостаток собственного оборотного капитала	-4 446 795	-4 501 307	-5 896 179	↓
10. Излишек или недостаток перманентного оборотного капитала	827 361	880 342	1 000 092	↑
11. Излишек или недостаток основных источников формирования	827 382	880 370	1 000 112	↑
12. Тип финансовой устойчивости	нормальный	нормальный	нормальный	=
13. Степень платежеспособности предприятия	нормальная	нормальная	нормальная	

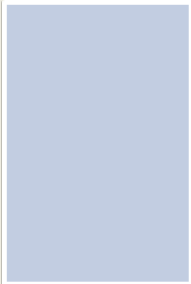
Результаты расчетов для определения степени кредитоспособности ФГУП «НИИСУ»

Группа показателей актива	Значение, тыс. руб.		Группа Показателей пассива	Значение, тыс. руб.		Платежный баланс, тыс. руб.		Изменения
	на начало периода	на конец периода		на начало периода	на конец периода	на начало периода	на конец периода	
Расчет текущей ликвидности								
1. Наиболее ликвидные активы	412485	450638	1. Наиболее срочные обязательства	1383667	1988028	-971182	-1537390	↓
2. Быстрореализуемые активы	1851552	2537502	2. Краткосрочные пассивы	28	20	1851524	2537482	↑
Итого	2264037	2988140	Итого	1383695	1988048	880342	1000092	↑
Расчет перспективной ликвидности								
3. Медленореализуемые активы	4126362	5456828	3. Долгосрочные пассивы	5381649	6896271	-1255287	-1439443	↓
4. Труднореализуемые активы	709647	912693	4. Постоянные пассивы	334702	473342	374945	439351	↓
Итого	4836009	6369521	Итого	5716351	7369613	-880342	-1000092	↑
Всего	7100046	9357661		7100046	9357661	0	0	
Коэффициент общей ликвидности						0,86	0,83	↓
Степень кредитоспособности						достаточная	достаточная	не изм.

Повышение суммы чистого денежного потока предприятия может быть обеспечено за счет осуществления следующих мероприятий



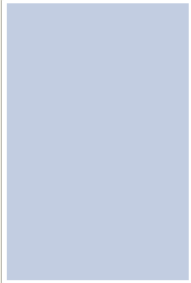
снижение суммы постоянных и переменных издержек;



осуществление эффективной налоговой политики;



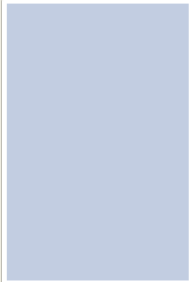
осуществление ценовой политики, обеспечивающей повышение уровня доходности по операционной деятельности;



проведение эффективной амортизационной политики;



продажа неиспользуемых внеоборотных активов;



своевременное истребование дебиторской задолженности, усиление претензионной работы по взысканию штрафных санкций.

Финансовые результаты ФГУП «НИИСУ» за 2015- 2017гг.

Показатель	Абсолютные величины, руб.			Удельные веса, %			Изменения	
	2015	2016	2017	2015	2016	2017	в руб.	в %
1. Выручка-нетто от продаж	1 986 358	2 037 004	2 752 038	115,02	116,34	113,16	765 680	35,1
2. Полная себестоимость продукции (вкл. коммерч. и упр. расходы)	1 629 635	1 665 227	2 233 163	94,37	95,11	91,83	603 528	34,11
3. Прибыль от продаж	356 723	371 777	518 875	20,66	21,23	21,34	162 152	39,57
4. Сальдо операционных доходов и расходов	-217 596	-221 593	-324 215	-12,6	-12,66	-13,33	-106 619	46,31
5. Сальдо внереализационных доходов и расходов	-54 851	-64 486	4 058	-3,18	-3,68	0,17	58 909	-106,29
6. Итого прибыль до налогообложения	84 276	85 698	198 718	4,88	4,89	8,17	114 442	131,88
7. Валовая выручка	1 726 911	1 750 925	2 431 881	100	100	100	704 970	38,89

Выработка мер по оптимизации управления финансами на ФГУП «НИИСУ» будет базироваться на следующих принципах функционирования системы управления денежными потоками



ускорение и оперативный сбор денежных притоков;

централизацию поступивших средств;

контроль над сроком осуществления денежных оттоков;

прогнозирование денежной позиции;

оптимизацию использования временных избыточных денежных средств;

сбор своевременной информации;

внедрение систем и услуг, необходимых для наблюдения, контроля за денежной позицией компании и дальнейшего управления.

В целях увеличения чистого денежного потока рекомендуется также принять следующие меры

рост чистой прибыли;

увеличение суммы
амортизации основных
средств и нематериальных
активов;

уменьшение дебиторской
задолженности;

уменьшение запасов и НДС
по приобретенным
ценностям;

увеличение суммы прочих
поступлений;

сокращение выплат по
краткосрочным кредитам и
займам;

уменьшение прочих
расходов

Рассмотрим мероприятия по оптимизации управления финансами и рассчитаем предполагаемый эффект от их реализации

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

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

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

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.

Реструктуризация кредиторской задолженности

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

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.

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.

«ТЕМА»

СПАСИБО ЗА ВНИМАНИЕ!