

Здравствуйте, уважаемые члены аттестационной комиссии!

Тема моей ВКР – «**«Разработка финансовой стратегии предприятия (на примере АО «Мосстроймеханизация - 5»».**

Актуальность темы исследования с одной стороны обусловлена исключительной важностью разработки финансовой стратегии для любого российского предприятия, а с другой – необходимостью систематизации разрозненных научных взглядов на данный предмет финансовой теории.

Целью данного исследования является оценка финансового состояния условного предприятия и формирование финансовой стратегии предприятия в нескольких вариантах.

В соответствии с указанной целью в данном дипломном проекте поставлены следующие задачи:

определение роли и места финансовой стратегии в системе финансового управления предприятием, ее целей и задач;

выявление сущности, видов, объектов и составляющих финансовой стратегии;

изучение последовательности разработки финансовой стратегии предприятия;

проведение финансового анализа состояния условного предприятия на основе совмещения различных способов финансового анализа;

формулирование выводов о степени платежеспособности, кредитоспособности, вероятности банкротства условного предприятия, а также о состоянии капитала и имущества объекта исследования;

внесение некоторых предложений по улучшению финансового состояния предприятия и проведение количественной оценки их влияния на баланс условного предприятия;

выявление достижения основных критериев совершенствования финансового состояния предприятия – повышения степени платежеспособности и финансовых результатов условного предприятия.

Условное предприятия, выбранное объектом аналитического исследования в данном дипломном проекте, является филиалом акционерного общества, которое было образовано в соответствии с Уставом АО, зарегистрированным Московской регистрационной палатой.

Основные направления деятельности условного предприятия:

- строительство, реконструкция и капитальный ремонт автомобильных дорог;
- выполнение работ и оказание услуг средствами механизации при производстве строительно-монтажных работ;

- перевозка грузов;
- ремонт и техническое обслуживание автотранспорта, строительных и дорожных машин, оборудования и других видов техники.

Большая разномарочность строительных машин, представленная различными производителями, имеющая разные технико-экономические и эксплуатационные характеристики, приводит к необходимости иметь штат хорошо подготовленных специалистов по ремонту строительной техники, способных, в экстренных случаях ремонтировать технику прямо на объекте. Такой коллектив сложился и хорошо справляется со своей задачей.

Исходя из ПРОИЗВЕДЕННЫХ РАСЧЕТОВ делаем вывод о необеспеченности основных и оборотных средств предприятия нормальными источниками финансирования на 133854 тыс.руб. на начало и на 319072 тыс.руб. на конец анализируемого периода, при чем к концу года недостаток возрос больше чем в два раза. Соответственно предприятие имеет кризисный тип финансовой устойчивости и является неплатежеспособным в течение всего года.

Результаты расчетов показали, что условное предприятие имея следующие коэффициенты ликвидности: 0,59 на начало периода и 0,56 на конец анализируемого периода, что находится в диапазоне от 0,5 до 0,75 по методике определения степени кредитоспособности, - обладает низкой кредитоспособностью.

Практически ни один коэффициент финансового состояния предприятия не соответствует своему нормальному ограничению и все они имеют тенденцию к ухудшению.

При анализе коэффициентов финансовых результатов деятельности предприятия наблюдается в основном положительная тенденция изменения. Выросли рентабельность продаж (с 0,14 до 0,15), а также рентабельности собственного (с 1,1 до 1,3) и перманентного капитала (с 1,1 до 1,3). Общая оборачиваемость капитала предприятия осталась на том же уровне (1,2), только в части материальных оборотных средств наблюдается отрицательная тенденция в силу резкого роста на предприятии запасов в части сырья и материалов (коэффициент оборачиваемости материальных оборотных средств упал со значения 23 до 14).

Существуют перекосы в структуре капитала и имущества предприятия:

- доля оборотных активов высокая за счет роста почти в два раза производственных запасов, а именно в части сырья и материалов, что сочетается с необходимым наращивание производственной базы.;

- предприятие испытывает нехватку основных источников формирования производственных фондов, привлеченных им;
 - высокая доля дебиторской задолженности в структуре баланса условного предприятия – 47,5% на начало и 30,4% на конец анализируемого периода, приходящейся в основном на заказчиков;
 - наблюдается интенсивный рост наиболее ликвидных активов (в части краткосрочных финансовых вложений прирост составляет 30%), позволяющих выполнять своевременные расчеты предприятия по своим обязательствам;
 - высокий рост кредиторской задолженности предприятия объясняется капиталоемкостью сферы производства нашего предприятия – строительства.
 - при анализе коэффициентов финансовых результатов деятельности предприятия наблюдается в основном положительная тенденция изменения.
-

В данной работе мы применим метод оптимизации плановых решений, сущность которого заключается в разработке нескольких вариантов плановых расчетов, с тем чтобы выбрать из них наиболее оптимальный. При этом могут применяться разные критерии выбора: в нашем случае – оптимизация платежеспособности и финансовых результатов предприятия.

Таким образом, успех финансовой стратегии предприятия гарантируется при:

- взаимоуравновешивании теории и практики финансовой стратегии;
 - при соответствии финансовых стратегических целей реальным экономическим и финансовым возможностям через жесткую централизацию финансового стратегического руководства и гибкость его методов по мере изменения финансово-экономической ситуации.
-

Условное предприятие может выбрать один из двух способов распределения прибыли:

распределение чистой прибыли может быть осуществлено посредством образования специальных фондов: фонда накопления, фонда потребления и резервного фонд. Для этого необходимо составить сметы расходования фондов потребления и накопления в виде дополнения к финансовому плану;

распределение чистой прибыли может быть осуществлено непосредственным её распределением по отдельным направлениям. В этом случае распределение прибыли отражается непосредственно в финансовом плане.

Процесс налоговой оптимизации обычно проходит ряд этапов.

Первый - определение наиболее выгодного с налоговой точки зрения места нахождения организации, ее руководящих органов, основных производственных и коммерческих подразделений и т.п.

Второй этап - выбор правовой формы организации, ее структуры с учетом специфики деятельности.

Третий этап - наиболее эффективное использование возможностей налогового законодательства, налоговых льгот при оценке облагаемого дохода и исчисления налоговых обязательств.

Четвертый этап - выявление путей самого разумного использования оборотных средств, размещения полученной прибыли и других накоплений, определение оптимальных форм и методов самой рационализации.

Итак, после проведенных расчетов в проектной главе мы видим, что цель финансового планирования достигнута – запланированы мероприятия, позволяющие повысить степень платежеспособности предприятия при пессимистическом, оптимистическом и неизменном поведении внешней среды, а также финансовые результаты предприятия оптимизируются при любом поведении внешней среды благодаря разработанной в трех вариантах финансовой стратегии предприятия.

Подводя итоги, можно сказать о том, что за счет успешного выполнения поставленных в самом начале дипломного проектирования задач, была достигнута главная цель нашего проекта – была проведена оценка финансового состояния условного предприятия и сформирована его успешная финансовая стратегия.

Спасибо за внимание! Доклад окончен.