

Министерство науки и высшего образования Российской Федерации
Федеральное государственное бюджетное образовательное учреждение
высшего образования
АМУРСКИЙ ГОСУДАРСТВЕННЫЙ УНИВЕРСИТЕТ
(ФГБОУ ВО «АмГУ»)

Факультет экономический
Кафедра финансов
Направление подготовки 38.03.01 – Экономика
Направленность (профиль) образовательной программы Финансы и кредит

ДОПУСТИТЬ К ЗАЩИТЕ

Зав. кафедрой

_____ Е.А. Самойлова
«__» _____ 20__ г.

БАКАЛАВРСКАЯ РАБОТА

на тему: Управление денежными средствами организации на примере ООО
«Амурская промышленная компания»

Исполнитель

студент группы

(подпись, дата)

М.В. Городенко

Руководитель

зав. кафедрой, канд. экон. наук,
доцент

(подпись, дата)

Е.А. Самойлова

Нормоконтроль
ассистент

(подпись, дата)

С.Ю. Колупаева

Благовещенск 2020

Министерство науки и высшего образования Российской Федерации
Федеральное государственное бюджетное образовательное учреждение
высшего образования
АМУРСКИЙ ГОСУДАРСТВЕННЫЙ УНИВЕРСИТЕТ
(ФГБОУ ВО «АмГУ»)

Факультет экономический
Кафедра финансов

УТВЕРЖДАЮ

Зав. кафедрой

_____ Е.А. Самойлова
«___» _____ 20__ г.

ЗАДАНИЕ

К выпускной квалификационной работе студента М.В. Городенко

1. Тема выпускной квалификационной работы: Управление денежными средствами организации на примере ООО «Амурская промышленная компания»

(утверждена приказом от _____ № _____)

2. Срок сдачи студентом законченной работы 07.02.2020 г. _____

3. Исходные данные к выпускной квалификационной работе: бухгалтерская отчетность предприятия, материалы преддипломной практики, литература по выбранной теме, законодательство РФ.

4. Содержание выпускной квалификационной работы (перечень подлежащих разработке вопросов: 1.теоретические аспекты управления денежными средствами; 2. Анализ денежных средств ООО «Амурская Промышленная Компания»; 3. Управление денежными средствами организации на примере ООО «Амурская Промышленная Компания».

5. Перечень материалов приложения: (наличие чертежей, таблиц, графиков, схем, программных продуктов, иллюстративного материала и т.п.): 26 таблиц, 10 рисунков, 50 источников, 1 приложение: Бухгалтерская отчетность ООО «Амурская промышленная компания».

6. Консультанты по выпускной квалификационной работе (с указанием относящихся к ним разделов) __нет _____

7. Дата выдачи задания _____

Руководитель выпускной квалификационной работы Е.А. Самойлова, зав. кафедрой,
канд. экон. наук, доцент

(фамилия, имя, отчество, должность, ученая степень, ученое звание)

Задание принял к исполнению (дата): _____

(подпись студента)

РЕФЕРАТ

Дипломная работа содержит 103 с., 26 таблиц, 10 рисунков, 50 источников.

ДЕНЕЖНЫЙ ПОТОК, НАЛИЧНЫЕ ДЕНЕЖНЫЕ СРЕДСТВА, БЕЗНАЛИЧНЫЕ ДЕНЕЖНЫЕ СРЕДСТВА, УПРАВЛЕНИЕ ДЕНЕЖНЫМИ ПОТОКАМИ, СРЕДСТВА В РАСЧЕТАХ, КОММЕРЧЕСКИЙ КРЕДИТ, ОВЕРДРАФТ, НОРМИРОВАНИЕ, ПЛАСТИКОВЫЕ КАРТЫ.

В работе рассматриваются теоретические аспекты управления денежными средствами. Для этого раскрывается сущность и даётся классификация денежных средств. Изучается организация наличных и безналичных расчетов. Рассматриваются методы управления денежными потоками.

Проводится анализ денежных средств ООО «Амурская промышленная компания». Даётся финансово-экономическая характеристика деятельности ООО «Амурская промышленная компания». Проводится анализ финансового состояния ООО «Амурская промышленная компания», а также анализ денежных средств данного предприятия.

Проводится анализ управления денежными средствами организации на примере ООО «Амурская промышленная компания». Изучается практика управления денежными средствами в компании. Формируются мероприятия по совершенствованию управления денежными средствами в ООО «Амурская промышленная компания», даётся оценка экономической эффективности предложенных мероприятий.

СОДЕРЖАНИЕ

Введение	5
1 Теоретические аспекты управления денежными средствами	8
1.1 Сущность и классификация денежных средств	8
1.2 Организация наличных и безналичных расчетов	16
1.3 Методы управления денежными потоками	23
2 Анализ денежных средств ООО «Амурская промысловая компания»	34
2.1 Финансово-экономическая характеристика деятельности ООО «Амурская промысловая компания»	34
2.2 Анализ финансового состояния ООО «Амурская промысловая компания»	40
2.3 Анализ денежных средств ООО «Амурская промысловая компания»	54
3 Управление денежными средствами организации на примере ООО «Амурская промысловая компания»	62
3.1 Практика управления денежными средствами ООО «Амурская промысловая компания»	62
3.2 Мероприятия по совершенствованию управления денежными средствами в ООО «Амурская промысловая компания»	69
3.3 Оценка экономической эффективности предложенных мероприятий	77
Заключение	85
Библиографический список	90
Приложение А Бухгалтерская отчетность ООО «Амурская промысловая компания»	95

ВВЕДЕНИЕ

Актуальность исследования управления денежными средствами организации состоит в том, что в современной экономической системе они выступают в качестве источника возможностей, а также – результата деятельности предприятия. Обладая максимальной ликвидностью, денежные средства позволяют решить значительное количество вопросов и проблем в деятельности организации, однако, их формирование подразумевает те или иные активные действия со стороны предприятия, выражающиеся в производстве и реализации продукции, получении кредитов и авансов, расчётах с покупателями и других.

В текущих условиях управление денежными средствами важно также и тем, что они не требуют расходов на свою ликвидность. Если любые другие активы при превращении в денежные средства могут требовать дополнительных вложений либо уценки, для денежных средств данные операции не являются необходимыми. В результате этого, денежные средства являются наиболее привлекательным видом активов для всех предприятий и организаций, в результате чего уровень конкуренции за них – максимальный.

Особое значение наличие денежных средств имеет в кризисные моменты. В это время стоимость любых других активов, как правило, существенно снижается, чего не происходит с денежными средствами. В результате этого, большинство предприятий в моменты ожидания кризисов, либо в процессе их реализации стремится конвертировать активы в денежные средства, с тем, чтобы избежать прямых и косвенных потерь от последствий кризиса.

Необходимость управления денежными средствами обуславливается тем, что они, как любой другой актив, могут приносить предприятию прибыль и доходы. В результате этого, недостаточно рациональное управление денежными средствами может приводить к снижению уровня и объёмов получаемой прибыли, а посредством этого – к уменьшению уровня конкурентоспособности предприятия. Поэтому, необходимо наличие эффективно действующей системы управления денежными средствами на

предприятиях.

Особое значение для управления денежными средствами в организациях имеет вопрос определения необходимого их остатка, который находится на счетах в банке и в кассе компании, а также тех средствах, которые вложены в другие виды активов. Это является следствием дилеммы «риск – доходность», которая состоит в том, что наименее рискованные активы имеют меньший уровень доходности для организации. Денежные средства не обладают рисками, связанными с владением, по этой причине доходность по ним крайне низкая. Соответственно, те активы, которые имеют больший уровень риска, имеют больший уровень доходности от владения. Задача финансового менеджера состоит в том, чтобы обеспечить рациональное распределение средств между видами активов. При этом, также необходимо решать и задачу обеспечения ликвидности и платёжеспособности предприятия, что требуется для постоянства его хозяйственной деятельности.

Другим аспектом управления денежными средствами в современных условиях является взаимодействие с кредитными организациями, по той причине, что основным объектом их деятельности выступают именно операции с денежными средствами. В результате этого, финансовому менеджеру необходимо знание основ банковской деятельности, а также практики взаимодействия с банками по вопросам как привлечения денежных средств в виде кредитов, так и по вопросам размещения денежных средств в депозиты в данных банках. Это позволит повысить возможности, связанные с получением дополнительных доходов для организаций нефинансового сектора экономики нашей страны.

Рассматривая в целом управление денежными средствами в современных условиях следует сказать, что сейчас доступен широкий перечень инструментов для этого. Сюда относятся иностранная валюта, облигации, ценные бумаги, операции хеджирования, страхование и прочие. Задача финансового менеджера на предприятии состоит в том, чтобы выбрать те из них, которые позволят в максимально полной степени реализовать возможности предприятия по

получению прибыли и оптимизации использования имеющихся у него в наличии денежных средств.

Цель дипломной работы – разработка мероприятий по совершенствованию управления денежными средствами на примере ООО «Амурская промысловая компания».

Предмет исследования – организация управления денежными средствами в ООО «Амурская промысловая компания».

Объект исследования – денежные средства.

Задачи работы:

- 1) изучить теоретические аспекты управления денежными средствами;
- 2) провести анализ денежных средств ООО «Амурская промысловая компания»;
- 3) исследовать практику управления денежными средствами ООО «Амурская промысловая компания»;
- 4) сформировать мероприятия по совершенствованию управления денежными средствами в ООО «Амурская промысловая компания»;
- 5) дать оценку экономической эффективности предложенных мероприятий.

Информационную базу исследования составили публикации в учебной, научной и периодической печати, посвящённые вопросам управления денежными средствами в компании, данные его бухгалтерской финансовой отчётности.

Временной период исследования – 2017-2019 гг.

Основу методологии исследования составляют методы анализа, синтеза обобщения, монографический метод, структурный коэффициентный, трендовый анализ.

1 ТЕОРЕТИЧЕСКИЕ АСПЕКТЫ УПРАВЛЕНИЯ ДЕНЕЖНЫМИ СРЕДСТВАМИ

1.1 Сущность и классификация денежных средств

Особенностью денежных средств является то, что они широко используются в хозяйственной деятельности современных предприятий. Без них любая деятельность была бы существенно затруднена, хотя и не невозможна. Рассмотрим сущность денежных средств. Анализ научной и учебной литературы по данному вопросу позволяет выделить следующие определения сущности денежных средств:

1) «... экономическая сущность денег заключается в том, что это – особый товар, выполняющий роль всеобщего эквивалента стоимости других товаров и услуг»; ¹

2) «... денежные средства – наиболее ликвидная доля его оборотных активов, представляющие аккумулированные в различных формах, чаще всего на счетах в банках различного рода доходы и поступления, которые находятся в постоянном обороте у различных объектов хозяйствования»; ²

3) «... денежные средства – наличность, непосредственно находящуюся в кассе, а также хранящуюся на счетах «до востребования»; ³

4) «... денежные средства предприятий по своей природе представляют совокупность денежных средств, которые находятся в кассе, на банковских счетах, представленных расчетным, валютным, специальным или депозитным счетом». ⁴

Исходя из данных определений возможно сделать вывод о том, что под денежными средствами применительно к деятельности предприятий и организаций понимаются средства, находящиеся в её кассе и на счетах в банках. Для данных видов активов характерно наличие возможности их

¹ Жданова, Ю.Н. Экономическая сущность денежных средств и расчётов // Инновационная наука. – 2018. – №6. – С. 57.

² Лопарева А.М. Экономика организации (организации). – М.: Форум, 2015. – С. 116.

³ Тагирова О.А. Анализ и прогнозирование денежных потоков организации // Международный научный журнал «Инновационная наука». – 2015. – № 11. – С. 169.

⁴ Золотарева, А.Д. Денежные средства как источник формирования денежных потоков // Молодой ученый. – 2015. – №8. – С. 535.

превращения без значимых усилий в другие виды активов – их ликвидность.

Особенностью денежных средств является то, что они являются единственным видом активов, который может быть мгновенно использован в качестве средства платежа по обязательствам организации. В связи с этим, денежные средства предприятия в значительной степени определяют его платёжеспособность. Под платёжеспособностью понимают уровень обеспеченности денежными средствами предприятия относительно текущих обязательств.

Также, денежные средства возможно рассматривать как страховой запас, формируемый предприятием на предмет возникновения непредвиденных обстоятельств, влияющих на его деятельность. С их помощью возможно осуществлять первоочередные платежи, на которые не хватило других активов, либо времени для их преобразования в денежные средства.

Однако, оборотной стороной денежных средств является то, что они, находясь в кассе или на расчётном счёте предприятия в банке, практически не приносят доходов. В результате этого, формирование денежных средств в организации должно осуществляться в минимально необходимых объёмах, так как превышение данных объёмов будет приводить к снижению уровня рентабельности организации, и, как результат – к снижению уровня её конкурентоспособности.

Также, возможно рассматривать денежные средства и как показатель качества хозяйственной ситуации, которая сложилась на предприятии. Так, низкий объём денежных средств в балансе предприятия может свидетельствовать о наличии у него существенных проблем в функционировании. Напротив, слишком большой объём денежных средств однозначно свидетельствует о том, что предприятие не может эффективно управлять денежными средствами, следовательно – недополучает прибыль, которая могла бы образоваться ввиду рационального использования денежных средств.

Тот или иной объём денежных средств на счетах предприятия

складывается под влиянием денежных потоков и оттоков, которые есть у него. Несбалансированность денежных потоков приводит к снижению уровня рациональности баланса предприятия. И дефицит и избыток денежных средств отрицательно влияют на его хозяйственную деятельность, финансовое состояние организации.

В современных условиях инфляция является процессом, который идёт постоянно в экономике, и который необходимо учитывать в условиях управления денежными средствами. Следствием инфляции является постоянная потеря денежными средствами своей стоимости. Отсюда следует необходимость постоянного поиска направлений использования денежных средств организацией, с целью повышения объёмов доходов. Результатом избытка денежных средств является снижение оборачиваемости капитала в результате их простоя. С другой стороны, дефицит денежных средств может приводить к формированию просроченной задолженности контрагентам, банкам по кредитам, бюджету, собственному персоналу, следствием чего становится увеличение продолжительности финансового цикла и снижение рентабельности.

Как указывает Е.В. Золотарёва, наиболее простой является классификация денежных средств по форме (рисунок 1).⁵

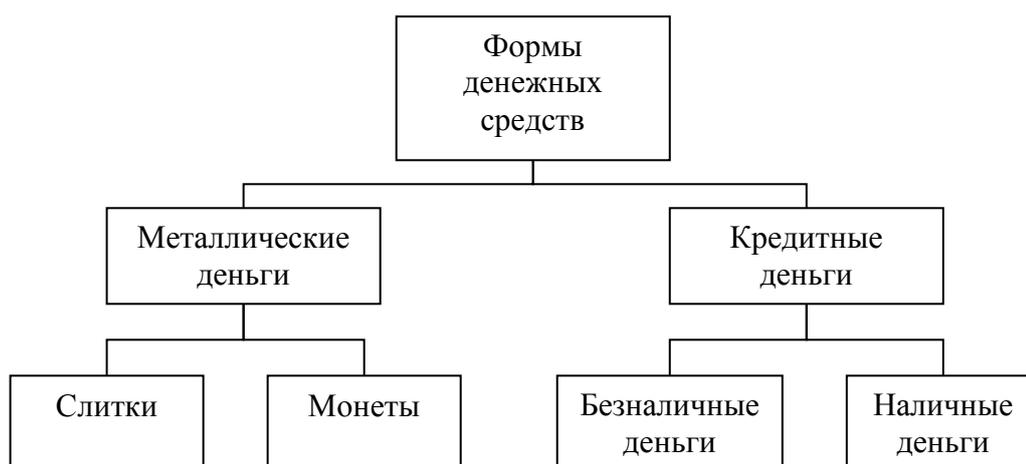


Рисунок 1 – Классификация денежных средств по форме

⁵ Золотарева, Е.В. Понятие и классификации денежных средств для целей бухгалтерского учёта // Проблемы современной экономики. – 2017. – №1. – С. 37.

Особенностью денежных средств является то, что они могут быть разделены на полноценные (металлические) деньги в виде слитков и монет, а также на кредитные деньги, которые являются следствием их эмиссии Центральным банком. При этом, если металлические деньги пользуются максимальным спросом в период экономических неурядиц, то кредитные деньги в такие периоды могут существенно терять в стоимости. Однако, в случае устойчивости экономики приоритет отдаётся кредитным деньгам, как более доступным, оборот которых требует существенно меньших затрат.

Этим же автором даётся классификация денежных средств и по другим параметрам (таблица 1).⁶

Таблица 1 – Классификация денежных средств по прочим характеристикам

Характеристика	Содержание
Содержание денежных средств	
Длительность оборота	– длинные – на срок 1 год и более – короткие – на срок менее 1 года
Стоимость	– дешёвые – по стоимости меньше, чем стоимость денежных средств на рынке – дорогие – по стоимости больше, чем стоимость денежных средств на рынке – по рыночной цене – соответствующих текущей цене на рынке
Легальность	– легальные денежные средства, полученные от легальной деятельности – нелегальные денежные средства
Способ формирования денежных средств	
Операционные денежные средства	Формируется с целью проведения текущих платежей, которые предусматривают закупку сырья, платежи персоналу, уплату налогов и прочие аналогичные платежи
Страховые (резервные) денежные средства	Формируется с целью страхования риска непоступления денежных средств от операционной деятельности, в том числе, за счёт ухудшения конъюнктуры на рынке готовой продукции организации и прочим причинам
Инвестиционные денежные средства	Формируется для получения дохода от денежных средств
Спекулятивные денежные средства	Аналогичны инвестиционным денежным средствам, за исключением того, что срок таких вложений существенно меньше, чем срок реализации инвестиционного проекта
Компенсационный остаток денежных средств	Формируется по требованию банка, представляет собой неснижаемую сумму денежных средств на расчётном счёте организации в банке

⁶ Золотарева, Е.В. Понятие и классификации денежных средств для целей бухгалтерского учёта // Проблемы современной экономики. – 2017. – №1. – С. 38.

Сегодняшний взгляд на денежные средства позволяет выявить у них следующие функции:

- мера стоимости;
- средство обращения;
- средство платежа;
- средство накопления и сбережения;
- мировые деньги.⁷

Одной из важнейших функций денег является функция меры стоимости. Посредством денег измеряют стоимость всех остальных товаров. При этом, деньги не формируют цену на товары, они лишь отражают необходимые затраты труда на их изготовление. Цена того или иного товара формируется на рынке за счёт выравнивания спроса и предложения. Существующая в настоящее время денежная система основывается на бумажных деньгах. В отличие от действительных денег, в такой системе цена на товар выражается в знаках стоимости, в результате чего точное выражение цены на товар невозможно. При этом, под точной ценой необходимо понимать цену в действительных (металлических) деньгах.

Другой важной функцией денег в современном обществе является функция средства обращения. Они опосредуют переход товара от одних рук к другим. Фактически, реализация данной функции предполагает несколько этапов:

- продажа товара, при которой продавец получает за него деньги;
- куплю товара, при которой деньги переходят от покупателя к продавцу.

Здесь деньги играют роль посредника в процессе обмена товарами. С помощью денег производитель товара имеет возможность преодолеть проблемы, связанные с необходимостью установления равнозначности обмениваемых товаров. В результате этого, обмен ведётся в одинаково понимаемых единицах обмена (деньгах), которые приемлемы для всех сторон

⁷ Петрова, Ю.М. Функции денежных средств и виды денежных потоков в механизме управления оборотным капиталом организаций // Фундаментальные исследования. – 2016. – №3-2. – С. 401.

обмена, что снижает затраты на уторговывание.

Ещё одной функцией денег является функция средства сбережения и накопления. Их возможно рассматривать как воплощение общественного богатства. Наличие денег позволяет получить беспрепятственно те или иные активы. В результате этого, и у людей, и у организаций есть стремление к формированию накоплений. С этой целью денежные средства извлекаются из оборота, и из них формируются фонды, на которые сделки купли-продажи не распространяются, либо проводятся очень редко.

Для того, чтобы деньги использовались в качестве средства сбережения и накопления, необходимо, чтобы они сохраняли свою стоимость достаточно длительный период времени. Это свойство в максимальной степени характерно для металлических денег, однако, большая часть денежных средств в экономиках стран мира представляют собой неполноценные деньги, утрачивающие свою стоимость в процессе инфляции. В результате этого, накопление сокровищ осуществляется в таких деньгах, которые имеют постоянную, либо очень слабо уменьшающуюся ценность, например, в драгоценных металлах.

Применительно к деятельности предприятий важнейшей функцией денег является функция платежа. Причиной использования денег как средства платежа является неравная продолжительность периодов производства у различных организаций. В результате этого, формируется нехватка денежных средств у одного субъекта экономики и избыток – у другого. Следствием этого становится купля-продажа товаров с рассрочкой платежа, то есть, в кредит.

В рамках реализации данной функции формируется долговое обязательство у организации, которая получила денежные средства и должна их вернуть в определённый период времени. При этом, поставки товаров в данном случае отсутствуют, есть лишь движение денежных средств в погашение образовавшегося долга. С одной стороны, это формирует возможности по получению дохода от кредита, а с другой – формирует риски неплатежа кредитору со стороны заёмщика.

Функция мировых денег реализуется с использованием мировых денег, которые необходимо рассматривать как всеобщее платёжное средство, которое можно использовать за пределами национальной экономики, и следует рассматривать как материализацию общественного богатства в мировом масштабе.

Мировые деньги используются в настоящее время как средство расчётов по взаимоотношениям между разными странами. Воплощением мировых денег на сегодняшний день являются такие мировые валюты, как доллар США, евро, отчасти японская иена и китайский юань. Однако, также может ограниченно рассматриваться в качестве мировых денег и золото.⁸

По мнению А.С. Селищева необходимо в дополнение к пяти основным функциям денег, рассматривать также и такие функции, как:

– производительная, состоящая в стимулировании производства за счёт установления привлекательной цены на тот или иной товар, работу или услугу;

– сеньоражная, состоящая в том, что обладая монополией на печать денег в современных обществах, а также по причине того, что стоимость печати денег много меньше, нежели чем стоимость товаров, которые на них можно купить, государство в лице Центрального банка может получать от эмиссии денег существенный доход;

– информационная, состоящая в возможности получения информации об условиях оборота денежных средств, что позволяет использовать данную информацию для управления экономикой;

– регулирующая, состоящая в возможности за счёт вливания денежных средств в те или иные отрасли экономики, влиять на их развитие, как ускоряя его, так и замедляя, путём создания барьеров для входа средств в такую отрасль;

– институциональная, состоящая в обеспечении доступа к денежным средствам всех субъектов экономики, что содействует её развитию.⁹

⁸ Петрова, Ю.М. Функции денежных средств и виды денежных потоков в механизме управления оборотным капиталом организаций // Фундаментальные исследования. – 2016. – №3-2. – С. 402.

⁹ Селищев, А.С. Деньги, кредит, банки. – СПб.: Питер Пресс, 2017. – С. 98.

Как указывают Н.Ю. Танющева и Е.И. Дюдикова, в настоящее время наблюдается активный процесс перехода от безналичных денежных средств к электронным денежным средствам. Данный процесс перехода обуславливается, прежде всего, развитием новых технологий и снижением значимости такой функции денег, как средство платежа. Современные электронные платёжные системы обладают значительными вычислительными мощностями, в результате чего производство расчётов по сделкам через такие системы занимает крайне мало времени, а следовательно, роль данной функции существенно снижается.¹⁰

По мнению К.В. Карвай, «... электронная валюта – это форма оборота и движения электронных денег на рынке электронных товаров и услуг».¹¹

А. Гарновым указывается на следующие ключевые особенности электронных валют, которые уже имеются в обращении (таблица 2).¹²

Таблица 2 – Основные достоинства электронных валют

Характеристика	Описание
Доступность	Электронные валюты (деньги) возможно использовать из любой точки мира, что позволяет беспрепятственно проводить операции с ними
Мобильность	Для того, чтобы использовать электронные деньги необходимо лишь наличие доступа к сети Интернет, а также специализированных программ, вне зависимости от места нахождения владельца данных средств
Безопасность	Проведение операций с электронными валютами обеспечивает безопасность, за счёт применения таких операций, как шифрование, применение электронной подписи, а также аутентификация (подтверждение личности) владельца электронных денег
Простота	Пользование электронными денежными средствами по простоте операций сравнимо с использованием наличными денежными средствами
Быстрота	Длительность расчётов с использованием электронных денежных средств меньше, или сравнима по времени с использованием наличных денежных средств
Комфорт	Электронные деньги замещают наличные деньги
Выгода	Стоимость обслуживания электронных денег, по причине ненужности их перевода в наличные деньги, снижает уровень комиссионных для их владельца

¹⁰ Танющева, Н.Ю. Электронные деньги через призму денежных функций // Финансы и кредит. – 2016. – №16. – С. 48.

¹¹ Карвай, К.В. Современная электронная валюта на примере электронной платёжной системы WebMoney: характеристика, особенности, значение // Вестник РГГУ им. Г.В. Плеханова. – 2018. – №6. – С. 63.

¹² Гарнов, А. Электронная валюта: тенденции будущего // Риск: Ресурсы, информация, снабжение, конкуренция. – 2015. – №3. – С. 145.

Как указывают М.Л. Рабцевич и А.В. Лозовицкий, наряду с вышеуказанными достоинствами электронных денег следует также указать на то, что они:

– обладают идеальной сохраняемостью, ввиду того, что не имеют материального воплощения, однако, уровень сохраняемости может регулироваться внешне;

– полный контроль за законностью оборота;

– возможность неограниченно делить электронные деньги.¹³

По итогам проведённого в пункте 1.1 исследования сделаем следующие выводы относительно сущности денежных средств:

1) денежные средства представляют собой активы, особенностью которых является максимальный уровень ликвидности, возможность без временных задержек превращаться в необходимый вид активов, и которые обеспечивают за счёт своего оборота деятельность организации;

2) денежные средства в современной экономике выполняют такие основные функции, как мера стоимости, средство обращения, средство платежа, средство накопления и сбережения, мировые деньги. В качестве дополнительных функций денежных средств выступают производительная, сенсорная, информационная, регулирующая и институциональная;

3) развитием денежных средств на сегодняшний день выступают электронные деньги, которые используют возможности современных средств вычислительной техники для выполнения денежных функций. Ключевым недостатком электронных денег и электронных валют является относительно низкий уровень их регулирования, однако, они позволяют получить существенные выгоды в части ускорения оборота, возможности сохранности и независимость от экономических решений отдельных стран.

1.2 Организация наличных и безналичных расчетов

Порядок ведения кассовых операций в организациях установлен

¹³ Лозовицкий, А.В. Электронные деньги на примере виртуальной валюты ViCoin // Научные стремления. – Минск: ООО Лаборатория интеллекта, 2015. – №1. – С. 43.

Указанием Банка России от 11.03.2014 г. №3210-У (посл. ред. от 19.06.2017) «О порядке ведения кассовых операций юридическими лицами и упрощенном порядке ведения кассовых операций индивидуальными предпринимателями и субъектами малого предпринимательства».

Согласно п. 2 данного Указания, для ведения операций с наличными денежными средствами, в организациях устанавливается лимит денежных средств, который может находиться в кассе на конец рабочего дня.

Расчёт лимита остатка денежных средств в кассе осуществляется по формуле:

$$L = \frac{V}{P} \times N_c, \quad (1)$$

где L – размер лимита остатка денег в кассе, в рублях;

V – поступления в кассу организации за проданные товары, выполненные работы и оказанные услуги за расчётный период;

P – размер расчётного периода (квартал);

N_c – период времени между сдачами в банке наличных денежных средств (в днях). Не должен превышать 7 рабочих дней, а при отсутствии в населённом пункте банка – 14 дней.

Согласно п. 4, ведение кассовых операций в кассе организации осуществляется кассовым или иным работником, на которого возложены данные функции. При этом, на кассира или иного работника, выполняющего такую функцию, должны быть возложены соответствующие должностные полномочия, права и обязанности, с которыми он должен ознакомиться под роспись.

Оформление кассовых операций с наличными денежными средствами осуществляется с помощью таких документов, как:

- приходный кассовый ордер 0310001;
- расходный кассовый ордер 0310002.

Согласно п. 4.2 данного Указания, право на оформление кассовых документов в организации имеют:

- главный бухгалтер;
- бухгалтер или иное должностное лицо, на которое возложена данная функция;
- руководитель (при отсутствии главного бухгалтера или бухгалтера).

Согласно п. 4.4 кассиру выдаётся печать, которая содержит необходимые реквизиты, которые подтверждают проведение кассовой операции. Кроме того, кассир снабжается образцами подписей лиц, которые уполномочены подписывать кассовые документы.

Безналичные операции – это операции (платежи, расчёты), которые проводятся без использования наличных денежных средств. Для этого, организациям и частным лицам открываются счета в банках, на которых учёт денежных средств ведётся в безналичной форме.¹⁴

Особенностью безналичных расчётов является то, что их ведение осуществляется с высокой скоростью, по причине отсутствия необходимости использования наличных денежных средств. Кроме того, использование безналичных расчётов предприятиями, организациями и частными лицами существенно снижает издержки обращения. Данные издержки состоят в необходимости содержания кассового аппарата в организациях, проведении пересчёта наличных денежных средств, их инкассации, выявлении поддельных купюр, прочих затрат на организацию наличного оборота. В результате этого, расчёты в безналичном порядке существенно более привлекательны для организаций, нежели чем наличные расчёты.

Значительное распространение безналичных расчётов обуславливается также и тем, что данная услуга предоставляется всеми банками, так как для них она является базовой. Более того, изначальной функцией банков было именно производство расчётов. В связи с этим, стоимость услуг по безналичным расчётам в банковской сфере, как правило, невелика, а на рынке присутствует

¹⁴ Денежное обращение и банки / под ред. Г.Н. Белоглазовой, Г.В.Толоконцевой. – М. 2018. – С. 145.

значительное количество предложений, из которых возможно выбрать наиболее подходящее для той или иной организации.

Безналичные расчеты в хозяйстве организованы по определенной системе, под которой понимается совокупность принципов организации расчетов, требований, предъявляемых к их организации и определенных конкретными условиями хозяйствования, а также форм и способов расчетов и связанного с ними документооборота.

По мнению Г.Г. Коробовой, безналичные расчеты являются неотъемлемой частью системы безналичных расчетов. Система организации безналичных расчетов базируется на трех составляющих:

- 1) совокупность принципов организации безналичных расчетов, обязательных для соблюдения всеми ее субъектами хозяйственных отношений;
- 2) система счетов, позволяющая осуществлять платежи и расчеты в безналичной форме;
- 3) система платежных форм, документов и правил документооборота.¹⁵

Нормативное регулирование безналичных платежей в РФ осуществляется следующими документами:

- 1) Гражданский кодекс Российской Федерации (часть вторая) от 26.01.1996 № 14-ФЗ

Согласно п. 2 ст. 861 ГК РФ, расчеты между юридическими лицами, а также расчеты с участием граждан, связанные с осуществлением ими предпринимательской деятельности, производятся в безналичном порядке. Расчеты между этими лицами могут производиться также наличными деньгами, если иное не установлено законом.

Согласно п. 3 той же статьи, безналичные расчеты производятся через банки, иные кредитные организации, в которых открыты соответствующие счета, если иное не вытекает из закона и не обусловлено используемой формой расчетов.

- 2) Федеральный закон от 27.06.2011 № 161-ФЗ «О национальной

¹⁵ Банковское дело / под ред. Г. Г. Коробовой. – М. 2015. – С. 228.

платежной системе»

Согласно ст. 1 Закона, он устанавливает правовые и организационные основы национальной платежной системы, регулирует порядок оказания платежных услуг, в том числе осуществления перевода денежных средств, использования электронных средств платежа, деятельность субъектов национальной платежной системы, а также определяет требования к организации и функционированию платежных систем, порядок осуществления надзора и наблюдения в национальной платежной системе.

3) Положение Банка России №383-П от 19.06.2012 г. «О правилах осуществления перевода денежных средств»

Данным положением устанавливается порядок перевода денежных средств, процедуры приёма к исполнению, отзыва, аннулирования распоряжений на перевод, формы расчётов, особенности их реализации, отдельные особенности перевода средств, формы платёжных документов;

Схема системы безналичных расчетов представлена на рисунке 2.

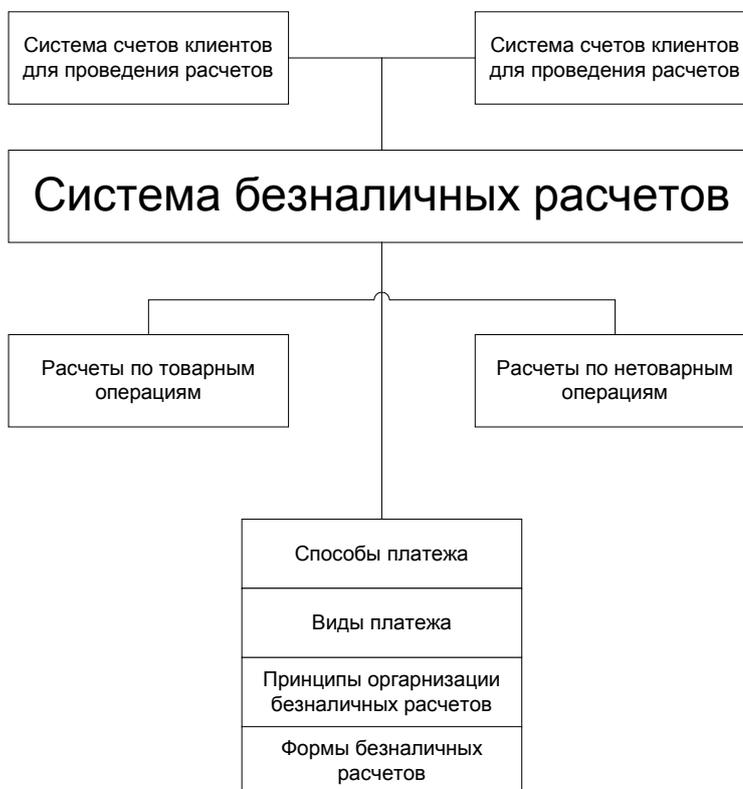


Рисунок 2 – Система организации безналичных расчетов

Система расчетов – динамическая система и должна отвечать требованиям хозяйственной жизни. Безналичные расчеты должны осуществляться таким образом, чтобы платежи совершались в кратчайшие сроки, позволяющие обеспечить непрерывность и ускорение воспроизводственного процесса, кругооборота капитала и оборачиваемости средств.

Основу классификации безналичных расчетов составляют вид расчетного документа, способ организации платежей, характер экономических связей и состав участников.

Классификация видов безналичных расчетов представлена на рисунке 3.¹⁶



Рисунок 3 – Классификация видов безналичных расчетов

Экономическое значение безналичных расчетов проявляется в том, что:

1) безналичные расчеты способствуют концентрации денежных ресурсов в банках. Временно свободные денежные средства предприятий, хранящиеся в банках, являются одним из источников кредитования;

2) безналичные расчеты способствуют нормальному кругообороту средств в народном хозяйстве;

3) четкое разграничение безналичного и наличного денежного оборотов создает условия, облегчающие планирование денежного обращения и безналичного денежного оборота. Расширение сферы безналичного оборота позволяет более точно определять размеры эмиссии и изъятия наличных денег

¹⁶ Костерина Т.М. Банковское дело. – М. 2015. – С.128.

из обращения;

4) безналичное обращение снижает уровень транзакционных издержек.

Для нормального функционирования система безналичных расчетов должна базироваться на общих и обязательных для выполнения принципах и нормативных документах. Порядок ведения расчетов в безналичной форме должен быть однообразным для всех кредитных учреждений и хозяйствующих субъектов на всей территории страны и вписываться в международные расчетные отношения.

Необходимым условием реализации безналичных расчетов является наличие платёжной системы. Платёжная система – совокупность инструментов и методов, применяемых в хозяйстве, для перевода денег, осуществления расчетов и урегулирования долговых обязательств между участниками экономического оборота.¹⁷

Посредством платёжной системы осуществляются расчеты и платежи. Под расчетами необходимо понимать обмен информацией между плательщиком и получателем денег, а также финансовыми посредниками (банками) о порядке и способах погашения обязательств.

Основным нормативным документом, регламентирующим порядок безналичных расчетов, является Положение №383-П от 19.06.2012 г. «О правилах осуществления перевода денежных средств». В качестве основных форм расчётов в данном положении указаны (п. 1.1):

- расчеты платёжными поручениями;
- расчеты по аккредитиву;
- расчеты инкассовыми поручениями;
- расчеты чеками;
- расчеты в форме перевода денежных средств по требованию получателя средств (прямое дебетование);
- расчеты в форме перевода электронных денежных средств.

Применение той или иной формы расчётов обуславливается

¹⁷ Усоскин, В.М. Современный коммерческий банк. Управление и операции. – М. 2015. – С. 197.

потребностями хозяйственного оборота конкретной организации.

По итогам проведённого в пункте 1.2 исследования сделаем следующие выводы:

1) особенностью наличных расчётов является задействование при этом наличных денежных средств. В качестве основного органа в организации, который отвечает за работу с наличными денежными средствами, выступает касса, в которой назначается ответственный за наличный оборот сотрудник – кассир. В качестве основного документа, регламентирующего наличные операции в РФ в организациях, выступает Указание Банка России №3210-У от 11.03.2014 г.;

2) для безналичных расчётов характерна высокая скорость проведения и более низкий удельный вес транзакционных издержек, по причине того, что данные операции фактически проводятся над учётными записями, что исключает необходимость движения материального потока денежных средств. Будучи для банков базовой услугой, она широко распространена, а её стоимость достаточно низкая, ввиду отработанности процесса расчётов.

1.3 Методы управления денежными потоками

В качестве основных задач управления денежными средствами в организации, по мнению И.А. Бланка, выступают ¹⁸:

1) формирование такого объёма денежных ресурсов у организации, который был бы минимально достаточным для его текущей и перспективной хозяйственной деятельности. Реализация данной задачи осуществляется за счёт прогнозирования потребности в требуемых объёмах денежных средств у организации на предстоящий период, а также определения источников их поступления в организацию. Кроме того, в качестве отдельной задачи выступает минимизация стоимости поступления данных ресурсов;

2) проведение оптимизации распределения денежных ресурсов организации по её видам деятельности и направлениям использования. Обеспечивается учёт потребностей по операционной деятельности, а также по

¹⁸ Бланк, И.А. Финансовый менеджмент. – Киев.: Эльга, Ника-Центр, 2015. С.330.

финансовой и инвестиционной видам деятельности. По каждому направлению выбираются наиболее эффективные способы использования получаемых денежных средств, в качестве критерия эффективности используется результат хозяйственной деятельности, а также степень достижения стратегических целей подразделения и предприятия в целом;

3) обеспечение высокого уровня финансовой устойчивости предприятия в процессе его развития. Такая финансовая устойчивость предприятия обеспечивается формированием рациональной структуры источников привлечения денежных средств, и в первую очередь, – соотношением объема их привлечения из собственных и заемных источников; оптимизацией объемов привлечения денежных средств по предстоящим срокам их возврата; формированием достаточного объема денежных ресурсов, привлекаемых на долгосрочной основе; своевременной реструктуризацией обязательств по возврату денежных средств в условиях кризисного развития предприятия;

4) поддержание постоянной платежеспособности предприятия. Эта задача решается в первую очередь за счет эффективного управления остатками денежных активов и их эквивалентов; формирования достаточного объёма их страховой (резервной) части; обеспечения равномерности поступления денежных средств на предприятие; обеспечения синхронности формирования входящего и выходящего денежных потоков; выбора наилучших средств платежа в расчетах с контрагентами по хозяйственным операциям;

5) максимизация чистого денежного потока, обеспечивающая заданные темпы экономического развития предприятия на условиях самофинансирования. Реализация этой задачи обеспечивается за счет формирования денежного оборота предприятия, генерирующего наибольший объем прибыли в процессе операционной, инвестиционной и финансовой его деятельности; выбора эффективной амортизационной политики предприятия; своевременной реализации неиспользуемых активов; реинвестирования временно свободных денежных средств;

6) обеспечение минимизации потерь стоимости денежных средств в

процессе их хозяйственного использования на предприятии. Денежные активы и их эквиваленты теряют свою стоимость под влиянием факторов времени, инфляции, риска и т.п. Поэтому в процессе организации денежного оборота на предприятии следует избегать формирования чрезмерных запасов денежных средств (если это не вызывается потребностями хозяйственной практики), диверсифицировать направления и формы использования денежных ресурсов, избегать отдельных видов финансовых рисков или обеспечивать их страхование.

Все рассмотренные задачи управления денежными потоками предприятия теснейшим образом взаимосвязаны, хотя отдельные из них и носят разнонаправленный характер (например, поддержание постоянной платежеспособности и минимизация потерь стоимости денежных средств в процессе их использования). Поэтому в процессе управления денежными потоками предприятия отдельные задачи должны быть оптимизированы между собой для наиболее эффективной реализации его главной цели.

Выделяют следующие этапы управления финансовыми потоками (рисунок 4).¹⁹

Рассмотрим содержание данных этапов:

1) учет движения денежных потоков. Как и управление, всеми другими видами материальных потоков, управление денежными потоками должно быть обеспечено необходимой информацией. Эту информацию дает бухгалтерский учет;

Следует отметить, что финансовую информацию о деятельности фирмы должны иметь и внешние ее потребители. В получении информации о финансовом состоянии фирмы заинтересованы владельцы (настоящие и потенциальные), правительственные организации, кредиторы (например, поставщики товаров, отпускающие их в долг), потребители (клиенты). Каждая из заинтересованных групп использует финансовую информацию в своих целях. Потенциальные владельцы – для решения вопроса о приобретении

¹⁹ Бланк И.А. Основы финансового менеджмента. Т.2. К.: Ника-центр, 1999. С.143.

акций, поставщики – для определения условий поставок, государственные органы – для контроля за правильностью уплаты налогов и т.д.



Рисунок 4 – Основные этапы управления денежными потоками предприятия

2) анализ денежных потоков на основе данных учета. Определяется, достаточно ли средств у предприятия, эффективно ли они использовались, была ли достигнута сбалансированность потоков поступлений и выплат средств и т.д.;

Анализ должен проводиться как по предприятию в целом, так и по отдельным направлениям его деятельности, а также по отдельным структурным подразделениям. В результате анализа выявляются возможности:

- снижения зависимости предприятия от внешних источников привлечения денежных средств;
- сбалансированности поступлений и выплат по времени и объемам;
- взаимосвязи денежных потоков по видам хозяйственной деятельности предприятия;
- повышения суммы чистого денежного потока (прибыли).

Планирование денежных потоков осуществляется как по предприятию в целом, так и в разрезе различных видов его деятельности. Так как развитие финансовой ситуации в будущем - это процесс, характеризующийся значительной неопределенностью, то планирование целесообразно проводить в форме разработки нескольких вариантов, соответствующих разным сценариям развития событий (оптимистическому, реалистическому, пессимистическому).

3) контроль денежных потоков: выполнение запланированных показателей, равномерность формирования денежных потоков во времени, эффективность использования денежных потоков, платежеспособность предприятия, чистый денежный поток.

Основной целью оптимизации движения денежных потоков предприятия является обеспечение его финансовой стабильности и конкурентоспособности на рынке.

Существование фирмы на рынке нереально без управления денежными потоками. Поэтому важно в совершенстве овладеть приемами управления денежным оборотом и финансовыми ресурсами фирмы.

Для эффективного управления финансовыми потоками большую роль играет определение оптимального размера оборотного капитала, так как денежные средства входят в его состав. С одной стороны, недостаток наличных средств может привести фирму к банкротству, и чем быстрее темпы ее развития, тем больше риск остаться без денег. С другой стороны, чрезмерное накопление денежных средств не является показателем благополучия, так как предприятие теряет прибыль, которую могло бы получить в результате инвестирования этих денег. Это приводит к «омертвлению» капитала и снижает эффективность его использования.

Одним из методов контроля за состоянием денежной наличности является управление соотношением балансового значения денежной наличности в величине оборотного капитала. Определяют коэффициент (процент) наличных средств от оборотного капитала делением суммы наличных денежных средств

на сумму оборотных средств.²⁰

Рассматривая соотношение наличности денег в оборотном капитале, нужно знать, что изменение пропорции не обязательно характеризует изменение наличности, так как могут изменяться товарно-материальные запасы, которые являются частью оборотного капитала.

Возможен другой подход к определению количества наличности, необходимой для предприятия. Это оценка баланса наличности в сравнении с объемом реализации.

$$\text{Скорость оборота} = \frac{\text{Объём реализации за анализируемый период}}{\text{балансовое значение денежной наличности}} \quad (2)$$

наличности

Высокое значение показателя говорит об эффективном использовании наличности и позволяет увеличивать объем продаж без изменения оборотного капитала, сокращая издержки обращения, увеличивая прибыль.

Существует несколько вариантов ускорения получения наличности: ускорение процесса выставления счетов покупателям и заказчикам; личная деятельность менеджера по получению платежей; концентрация банковских операций (средства накапливают в местных банках и переводят на специальный счет, где они аккумулируются); получение наличности со счетов, на которых они лежат без использования.

Если предприятие испытывает недостаток наличности, а платежи необходимо производить, и для текущей потребности необходимо определенное наличие денег, то можно платежи отсрочить, или использовать векселя. Отсрочить платежи наличностью можно, используя расчеты с поставщиками чеками.

Обоснование типа политики управления денежными потоками предприятия осуществляется на основе анализа денежных потоков предприятия в предшествующем периоде и исследования отдельных факторов, влияющих на

²⁰ Ковалев В.В. Финансовый менеджмент: теория и практика М.: ТК Велби, 2017. С.259.

процесс их формирования.

Финансовая теория выделяет три основных типа политики управления денежными потоками предприятия, в основе которых лежат различные темпы формирования поступления денежных средств из различных источников и уровни соответствующих им финансовых рисков.

Агрессивная политика управления денежными потоками предприятия характеризуется высокими темпами наращивания объемов поступления денежных средств преимущественно из заемных источников при относительно невысоком уровне реинвестирования чистого денежного потока (значительная часть которого используется на выплату дивидендов и процентов собственникам). Такая политика с одной стороны, обеспечивает формирование денежных ресурсов в объеме, необходимом для развития предприятия, а также достижение высокой рентабельности собственного капитала, а с другой, – генерирует высокий уровень рисков нарушения финансовой устойчивости и платежеспособности предприятия.

Умеренная политика управления денежными потоками предприятия характеризуется взвешенными пропорциями привлечения собственных и заемных денежных средств для обеспечения развития хозяйственной деятельности предприятия. В составе заемных денежных средств при такой политике преобладают обычно долгосрочные кредиты и займы. Хотя темпы развития хозяйственной деятельности предприятия в этом случае несколько ниже, чем при агрессивной политике, уровень финансовых рисков, связанных с формированием денежных потоков находится в пределах средних значений²¹.

Консервативная политика управления денежными потоками предприятия характеризуется минимизацией объемов привлечения денежных средств из заемных источников. Для обеспечения необходимых темпов развития хозяйственной деятельности в этом случае используется преимущественно чистый денежный поток, который направляется в основном на реинвестирование. Такая политика сдерживает темпы развития хозяйственной

²¹ Финансовый менеджмент: теория и практика / под. ред. Е.С. Стояновой. М. 2017. – С.325.

деятельности предприятия, однако минимизирует уровень финансовых рисков, связанных с формированием денежных потоков.

Управление денежными потоками предполагает операцию их планирования. С позиции теории инвестирования денежные средства представляют собой один из частных случаев инвестирования в товароматериальные ценности. Поэтому к ним применимы общие требования:

- необходим базовый запас денежных средств для выполнения текущих расчетов;
- необходимы определенные денежные средства для покрытия непредвиденных расходов;
- целесообразно иметь определенную величину свободных денежных средств для обеспечения возможного или прогнозируемого расширения деятельности.

Таким образом, к денежным средствам могут быть применены модели, разработанные в теории управления запасами и позволяющие оптимизировать величину денежных средств. В западной практике наибольшее распространение получили модели Баумола и Миллера-Орра.²²

Особое значение управление денежными потоками и денежными средствами имеет в транснациональных корпорациях (ТНК). Как указывают М.А. Эскиндаров и М.А. Федотова, в качестве таких методов выступают:

- повышение скорости движения денежных потоков;
- применение неттинга для снижения уровня издержек по конверсионным операциям;
- оптимизация размеров налогов на денежные потоки;
- управление заблокированными средствами;
- применение прямых переводов финансовых ресурсов между дочерними подразделениями (лаггинг и лидинг);
- использование внутрифирменного кредитования.

²² Кузнецова Н.В. Финансово хозяйственная деятельность: управление и анализ. – Владивосток: Издательство Дальневосточного университета, 2017. – С.359.

Ускорение оборачиваемости денежных средств в ТНК достигается за счёт применения следующих методов:

- использование авансов и предоплаты по контрактам;
- применение оперативного банковского кредитования, путём организации кредитной линии, либо получения предварительных банковских гарантий по проведению платежей;
- использование услуг международных платёжных систем с целью убыстрения проведения расчётов.

Неттинг представляет собой операцию, в ходе которой осуществляется взаимозачёт финансовых требований, и является формой клиринга. В рамках неттинга, в отличие от клиринга, операции по урегулированию задолженности осуществляются не платёжной системой, а самими участниками расчётов, что позволяет отказаться от клиринга, проводимого платёжной системой и обеспечить снижение затрат на проведение конверсионных операций.

Метод оптимизации размеров налогов на денежные потоки состоит в том, что ТНК могут использовать особенности национального законодательства для уменьшения объёмов начисляемых налогов на денежные потоки. Так, например, при наличии двух разных режимов налогообложения прибыли выгоднее относить проценты по кредитам в той стране, где ставка по налогу на прибыль выше, так как за счёт этого существует возможность сэкономить на сумме разницы в ставках налога.²³

Метод управления заблокированными средствами состоит в том, что в случае наличия ограничений на вывод денежных средств из страны ТНК используют возможности банковской системы, размещая заблокированные средств в банках, которые имеют зарубежные филиалы, а последние – выдают средства в пользование самой ТНК в виде кредита с низкой ставкой.

Кроме того, для оптимизации использования денежных средств в ТНК также используются инструменты лаггинга и лидинга. Лаггинг представляет собой отсрочку платежа между дочерними фирмами корпорации, а проведение

²³ Корпоративные финансы / под ред. М.А. Эскиндарова, М.А. Федотовой. – М. 2016. – С. 462

оплаты за товары раньше указанного срока – лидингом.

Для ТНК также одним из эффективных способов управления денежными средствами является использование внутрифирменного кредитования. В качестве кредитора может выступать подразделение из одной страны, а в качестве заёмщика – из другой. Естественным требованием здесь выступает наличие у кредитора достаточного объёма финансовых ресурсов для кредитования. Кроме того, уровень ставки в стране подразделения-кредитора должен быть ниже, чем в стране подразделения-заёмщика.²⁴

По итогам проведённого в пункте 1.3 исследования сделаем следующие выводы:

1) в качестве основных целей управления денежными потоками организации являются, с одной стороны, обеспечить необходимый уровень ликвидности и финансовой устойчивости, а с другой – обеспечить организации необходимый уровень рентабельности. В качестве этапов управления денежными потоками выступают обеспечение их достоверного учёта, проведение анализа состояния, оптимизация денежных потоков, проведение планирования и контроль денежных потоков;

2) управление денежными потоками основывается на принятой финансовой политике. На сегодняшний день выделяют агрессивную, умеренную и консервативную финансовую политику. Данное деление основывается на отношении к прибыли и устойчивости. Так, увеличение прибыльности в агрессивной финансовой политике приводит к снижению устойчивости. Обратная ситуация характерна для консервативной финансовой политики;

3) подходы к управлению денежными потоками и денежными средствами обуславливаются характерными особенностями предприятия. Выход предприятия на международный уровень позволяет применять особый комплекс мероприятий, среди которых такие, как оптимизация налогообложения, неттинг, лаггинг и лидинг, внутрифирменное планирование

²⁴ Корпоративные финансы / под ред. М.А. Эскиндарова, М.А. Федотовой. – М. 2016. – С. 471

и трансфертное ценообразование.

По итогам проведённого в главе 1 исследования сделаем следующие выводы обобщающего характера:

1) денежные средства представляют собой наиболее ликвидные активы, обеспечивающие оборот организации. Они реализуют функции меры стоимости, средства обращения и платежа, накопления и сбережения, а также мировых денег. Тенденцией текущего момента является активное развитие электронных денег, представляющих собой форму безналичных денежных средств, с помощью которых возможно дальнейшее снижение транзакционных издержек на оборот и повышение его скорости;

2) наличные расчёты в организации осуществляются кассой как структурным подразделением. Указанием №3210-У Банка России установлены требования к проведению кассовых операций организациями. Безналичные расчёты осуществляются через банки, которые оказывают соответствующие услуги. Приоритет безналичных расчётов для хозяйствующих субъектов обуславливается меньшим уровнем затрат на оборот, а также снижением сложности управления денежными средствами;

3) управление денежными потоками организации как движением денежных средств на его счетах состоит в обеспечении его ликвидности и рентабельности. Условием эффективности данной деятельности является налаживание эффективного учёта, анализа потоков, а также контроля эффективности реализации мероприятий по их управлению. Управление потоками подразумевает как привлечение, так и размещение денежных средств в доходные активы, с учётом финансовых возможностей организации.

2 АНАЛИЗ ДЕНЕЖНЫХ СРЕДСТВ ООО «АМУРСКАЯ ПРОМЫСЛОВАЯ КОМПАНИЯ»

2.1 Финансово-экономическая характеристика деятельности ООО «Амурская промышленная компания»

Общество с ограниченной ответственностью (ООО) «Амурская промышленная компания» является коммерческой организацией, и действует в соответствии с Законом №14-ФЗ от «Об обществах с ограниченной ответственностью» от 08.02.1998 г. Компания зарегистрирована ФНС РФ 14.06.2002 г.

Место нахождения компании: 675000, Амурская обл, город Благовещенск, улица Горького, 252.

Основной вид деятельности предприятия – торговля оптовая неспециализированная (код ОКВЭД 46.90).

В качестве дополнительных видов деятельности в компании выступают:

- выращивание овощей (код ОКВЭД 01.13.1);
- лесозаготовки (код ОКВЭД 02.20);
- сбор и заготовка дикорастущих плодов, ягод (код ОКВЭД 02.30.12);
- сбор и заготовка дикорастущих орехов (код ОКВЭД 02.30.13);
- производство хлеба и мучных кондитерских изделий, тортов и пирожных недлительного хранения (код ОКВЭД 10.71);
- производство головных уборов (код ОКВЭД 14.19.4)
- производство меховых изделий (код ОКВЭД 14.20);
- выделка и крашение меха (код ОКВЭД 15.11.1);
- производство пиломатериалов, профилированных по кромке; производство древесного полотна, древесной муки; производство технологической щепы или стружки (код ОКВЭД 16.10.2);
- производство деревянных строительных конструкций и столярных изделий (код ОКВЭД 16.23.1)
- строительство жилых и нежилых зданий (код ОКВЭД 41.20);

- торговля легковыми автомобилями (код ОКВЭД 45.11);
- торговля прочими автотранспортными средствами, кроме пассажирских (код ОКВЭД 45.19);
- техническое обслуживание и ремонт автомобилей (код ОКВЭД 45.20) и некоторые другие.

Проведём анализ масштабов хозяйственной деятельности ООО «Амурская промысловая компания», что представлено в таблице 3.

Таблица 3 – Анализ масштабов хозяйственной деятельности ООО «Амурская промысловая компания» за 2017-2019 гг.

Показатели	2017 г.	2018 г.	2019 г.	Темп прироста по годам, %		Абсолютное изменение	
				2018 г. к 2017 г.	2019 г. к 2018 г.	2018 г. к 2017 г.	2019 г. к 2018 г.
Выручка от продажи товаров и услуг, тыс. руб.	449936	574557	449546	27,7	-21,8	124621	-125011
Среднегодовая стоимость основных средств предприятия, тыс. руб.	6232	5275	4359	-15,4	-17,4	-957	-916
Среднегодовые остатки оборотных средств, тыс. руб.	185181	265807	305018	43,5	14,8	80626	39211
Среднесписочная численность работников, чел.	106	117	111	10,4	-5,1	11	-6
Себестоимость продаж, тыс. руб.	374258	488027	376506	30,4	-22,9	113769	-111521
Прибыль от продаж, тыс. руб.	35763	25451	-10702	-28,8	–	-10312	-36153
Чистая прибыль, тыс. руб.	5038	28419	22174	464,1	-22,0	23381	-6245
Рентабельность продаж, проценты	7,95	4,43	-2,38	-44,3	-153,7	-3,5	-6,8
Фондоотдача	72,20	108,92	103,13	50,9	-5,3	36,72	-5,79
Выручка на 1 работника, тыс. руб.	4245	4911	4050	15,7	-17,5	666	-861

Анализ представленных в данной таблице данных позволяет сделать вывод о том, что объёмы выручки от реализации в компании нестабильны. Так, если в 2018 году она выросла на 27,7 %, то по итогам 2019 года зафиксировано

её сокращение на 21,8 %. В результате данной динамики максимальный объём реализации был зафиксирован в 2018 году в размере 574,6 млн. руб., а в 2017 и 2019 годы её объёмы были приблизительно одинаковы, и составили около 450 млн. руб.

Среднегодовой объём основных средств в компании был небольшим, и, к тому же, имел тенденцию к снижению. Если на начало периода они составляли 6,2 млн. руб., то на конец – только 4,4 млн. руб., показав снижение по годам на 15,4 % и 17,4 %. Объём среднегодовых остатков оборотных средств в компании, напротив, имел тенденцию к росту. Если в начале периода они составляли 185,2 млн. руб., то по итогам 2018 года – 265,8 млн. руб., или на 43,5 % больше. В 2019 году рост продолжился, в результате чего данный показатель вырос до 305,0 млн. руб. или на 14,8 %.

Среднесписочная численность работников компании была достаточно стабильной, и во всём периоде колебалась от 106 до 117 чел. При этом, если в 2018 году фиксировался рост численности работников на 11 чел., то в 2019 году он сменился сокращением на 6 чел.

Объёмы себестоимости продаж в компании также были нестабильными в периоде. Так, если в начале периода они составляли 374,3 млн. руб., то в 2018 году – уже 488,0 млн. руб. или на 30,4 % больше. В 2019 году фиксируется сокращение объёмов себестоимости – на 30,4 % до 376,5 млн. руб., что свидетельствует об ухудшении условий хозяйствования.

Объёмы прибыли от продаж в компании имели тенденцию к сокращению. Если в 2017 году компания закончила с прибылью в 35,8 млн. руб., то по итогам 2018 года она составляла уже 25,5 млн. руб. или на 28,8 % меньше. По итогам 2019 года основная деятельность ООО «Амурская промысловая компания» стала убыточной, показав убыток в размере 10,7 млн. руб., что на 36,2 млн. руб. меньше, чем за год до этого. Данный факт свидетельствует о снижении эффективности основной деятельности компании.

Чистая прибыль в ООО «Амурская промысловая компания» наблюдалась во всём периоде исследования. Однако, для неё было характерно существенное

колебание уровня. Так, минимальных размеров чистая прибыль достигла по итогам 2017 года, когда её значение составило 5,0 млн. руб., а в следующем, 2018 году, она составила уже 28,4 млн. руб., увеличившись за год в 5,6 раза. В следующем, 2019 году, фиксируется снижение показателя до 22,2 млн. руб. или на 22 %, оставаясь, тем не менее, в положительных значениях.

Уровень рентабельности продаж в компании имел тенденцию к снижению. Если в начале периода данный показатель составлял 7,95 %, то по итогам 2018 года он сократился до 4,43 % или на 3,52 %, а в 2019 году – ещё на 6,75 %, составив -2,38 %, что обуславливалось получением убытков от продаж.

Показатель фондоотдачи в компании во всём периоде исследования оставался на крайне высоком уровне. Причиной здесь являлось то, что объём основных средств в компании имеет небольшой размер. Так, в 2017 году значение фондоотдачи составило 72,20 ед., а по итогам 2018-2019 гг. оно превышало 100 ед., что говорит о том, что основные средства в ООО «Амурская промысловая компания» используются крайне эффективно.

Показатель выручки на одного работника в компании во всём периоде исследования превышал 4 млн. руб., однако, если в 2018 году по показателю наблюдался рост на 15,7 %, то в 2019 году – снижение на 17,5 %. В результате этого, в целом за период данный показатель снизился с 4245 до 4050 тыс. руб., показав максимум в 2018 году в размере 4911 тыс. руб.

Проведём анализ финансовых результатов ООО «Амурская промысловая компания», что представлено в таблице 4.

Анализ представленных в таблице данных позволяет сделать вывод о том, что у ООО «Амурская промысловая компания» наблюдается валовая прибыль во всём периоде исследования. При этом, её размеры существенны, и находятся в пределах от 73,0 до 86,5 млн. руб., что свидетельствует о том, что основная деятельность компании организована эффективно.

Существенное значение в деятельности фирмы занимают коммерческие расходы. Их размер в периоде активно увеличивался. Если на начало периода они составляли 39,9 млн. руб., то в 2018 году – 61,1 млн. руб. или на 53 %

больше, а в 2019 году – 83,7 млн. руб., или ещё на 37,1 % больше. В результате этого объём коммерческих расходов предприятия вырос более чем в 2 раза в периоде.

Таблица 4 – Анализ финансовых результатов деятельности ООО «Амурская промысловая компания» за 2017-2019 гг.

Показатели	2017 г.	2018г.	2019г.	Темп прироста по годам, %		Абсолютное изменение	
				2018к 2017	2019к 2018	2018 к 2017	2019 к 2018
Выручка от реализации продукции (работ, услуг), тыс. руб.	449936	574557	449546	27,7	-21,8	124621	-125011
Себестоимость продукции (работ, услуг), тыс. руб.	374258	488027	376506	30,4	-22,9	113769	-111521
Валовая прибыль, тыс. руб.	75678	86530	73040	14,3	-15,6	10852	-13490
Коммерческие расходы, тыс. руб.	39915	61079	83742	53,0	37,1	21164	22663
Прибыль от продаж, тыс. руб.	35763	25451	-10702	-28,8	-142,0	-10312	-36153
Проценты к получению	3132	9902	9555	216,2	-3,5	6770	-347
Проценты к уплате	241	845	1280	250,6	51,5	604	435
Прочие доходы, тыс. руб.	621	1804	29391	190,5	в 15,3р	1183	27587
Прочие расходы, тыс. руб.	33606	2806	157	-91,7	-94,4	-30800	-2649
Прибыль до налогообложения, тыс. руб.	5669	33506	26807	491,0	-20,0	27837	-6699
Налоги и платежи из прибыли, тыс. руб.	631	5087	4633	706,2	-8,9	4456	-454
Чистая прибыль, тыс. руб.	5038	28419	22174	464,1	-22,0	23381	-6245

Прибыль от продаж ООО «Амурская промысловая компания» за счёт значительных объёмов коммерческих расходов нестабильна. Так, если в 2017 году фиксируется прибыль в размере 35,8 млн. руб., то в 2019 году – убыток в размере 10,7 млн. руб., что указывает на то, что организация сбыта продукции компании организована недостаточно эффективно.

Наличие процентов к получению в ООО «Амурская промысловая компания» свидетельствует о том, что компания размещает денежные средства под проценты в кредитные учреждения. При этом, объём данных процентов существенно увеличился в периоде. Если в начале периода их объём составлял

3,1 млн. руб., то в 2018 году – уже 9,9 млн. руб. или более чем в 3 раза больше. В 2019 году объём данной статьи составил около 9,6 млн. руб., и, хотя и сократился на 3,5 % относительно 2018 года, оставался многократно больше, нежели чем в начале периода

Объёмы процентов к уплате в компании невелики, и существенно меньше, нежели чем объёмы процентов к получению. При этом, если в начале периода их объём составлял 241 тыс. руб., то в конце он составлял уже 1280 тыс. руб., увеличившись в периоде более чем в 5 раз. Тем не менее, от размещённых средств компания получает больше, нежели чем уплачивает.

Объёмы прочих доходов ООО «Амурская промысловая компания» имели тенденцию к быстрому росту. Если в начале периода они составляли всего 621 тыс. руб., то в 2018 году фиксируется рост по ним в 2,9 раза, а в 2019 году – ещё в 15,3 раза, в результате чего их размер в периоде вырос до 29,4 млн. руб. Объёмы прочих расходов, напротив, имели тенденцию к быстрому сокращению. Если в 2017 году они составляли 33,6 млн. руб., то по итогам 2018 года – всего 2,8 млн. руб. или на 91,7 % меньше, а по итогам 2019 года они сократились ещё на 94,4 % до 157 тыс. руб.

В результате данной динамики составляющих статей отчёта о финансовых результатах ООО «Амурская промысловая компания», объём прибыли до налогообложения во всём периоде был положительный, что свидетельствует об эффективности деятельности предприятия в целом. При этом, если в 2018 году наблюдался рост показателя с 5,7 до 33,5 млн. руб., или в 5,9 раза, то по итогам 2019 года фиксируется снижение показателя до 26,8 млн. руб. или на 20 %. Тем не менее, деятельность компании прибыльна.

Объёмы налогов и платежей из прибыли в ООО «Амурская промысловая компания» в периоде вначале выросли с 631 до 5087 тыс. руб., или в 8,1 раза, однако, затем, в 2019 году фиксируется небольшое снижение показателя – на 8,9 %, в результате чего объёмы данных платежей сократились до 4,6 млн. руб.

Наличие чистой прибыли у ООО «Амурская промысловая компания» свидетельствует о том, что она эффективна и с точки зрения её владельцев.

Однако, объёмы получаемой прибыли нестабильны. Если по итогам 2018 года фиксируется рост показателя до 28,4 млн. руб. или в 5,6 раза, то по итогам 2019 года чистая прибыль сократилась до 22,2 млн. руб. или на 22 %.

Проведённый в пункте 2.1 анализ позволяет сделать вывод о том, что ООО «Амурская промышленная компания» является прибыльной и стабильной компанией, характеризующейся существенными объёмами сбыта, небольшими объёмами основных средств и постоянством прибыли, однако, объёмы которой существенно колеблются.

2.2 Анализ финансового состояния ООО «Амурская промышленная компания»

Проведём анализ финансового состояния ООО «Амурская промышленная компания», что представлено в таблице 5.

Таблица 5 – Имущественное состояние ООО «Амурская промышленная компания» в 2017-2019 гг.

Показатель	2017	2018		2019	
	сумма, тыс.руб.	сумма, тыс.руб.	Темп прироста, %	сумма, тыс.руб.	Темп прироста, %
1 Внеоборотные активы					
Основные средства	5687	4863	-14,5	3855	-20,7
Финансовые вложения	1000	1000	0,0	1000	0,0
Итого по разделу I	6687	5863	-12,3	4855	-17,2
2 Оборотные активы					
Запасы	52087	147946	184,0	96264	-34,9
Дебиторская задолженность (до 12 мес.)	18313	26568	45,1	20622	-22,4
Денежные средства	63300	21957	-65,3	121349	452,7
Финансовые вложения	62308	139135	123,3	36196	-74,0
Итого разделу 2	196008	335606	71,2	274431	-18,2
Баланс	202695	341469	68,5	279286	-18,2

Анализ представленных на рисунке данных позволяет сделать вывод о том, что объём основных средств в компании имел тенденцию к сокращению. Так, за 2018 год они сократились на 14,5 %, а по итогам 2019 года – ещё на 20,7 %, в результате чего, если в начале периода они составляли 5687 тыс. руб., то по итогам 2019 года – 3855 тыс. руб. Объёмы финансовых вложений были

постоянны в периоде, и составили 1 млн. руб. В целом по разделу наблюдается снижение объёмов на 12,3 % и 17,2 %, ввиду сокращения объёмов основных средств. В результате этого, если в 2017 году объёмы внеоборотных активов составляли 6687 тыс. руб., то в конце периода – 4855 тыс. руб.

В составе оборотных активов объёмы запасов были нестабильными. Если в 2017 году они составляли 52,1 млн. руб., то в 2018 году – 147,9 млн. руб. или в 2,8 раза больше. По итогам 2019 года заметно сокращение объёмов запасов на 34,9 % – до 96,3 млн. руб. Объёмы дебиторской задолженности невелики, и не превышают 30 млн. руб. При этом, если в 2018 году фиксируется рост показателя на 45,1 %, то в 2019 году – снижение на 22,4 %, следствием чего стал рост объёмов за период с 18,3 до 20,6 млн. руб. Объём денежных средств существенно колебался в периоде. Если в начале периода данный показатель составлял 63,3 млн. руб., то в 2018 году он сократился на 65,3 %, составив 22,0 млн. руб., однако, в 2019 году объёмы денежных средств составили 121,3 млн. руб., увеличившись в 5,5 раза. Объёмы финансовых вложений в периоде также существенно колебались. Если в начале периода они составляли 62,3 млн. руб., то по итогам 2018 года они выросли до 139,1 млн. руб. или в 2,2 раза, то по итогам 2019 года – только 36,2 млн. руб., сократившись почти в 4 раза или на 74 %. В целом по разделу 2 фиксируется рост показателя со 196,0 до 335,6 млн. руб. или на 71,2 %, после чего данный показатель сократился в следующем году на 18,2 %. В целом, объёмы средств в использовании ООО «Амурская промышленная компания» также существенно колебались, ввиду существенного превышения объёмов оборотных активов над внеоборотными. Так, по итогам 2018 года данный показатель вырос с 202,7 до 341,5 млн. руб. или на 68,5 %, после чего данный показатель снизился до 279,3 млн. руб. или на 18,2 %.

Проведём анализ структуры имущества предприятия, что представлено в таблице 6.

По всем статьям внеоборотных активов наблюдается снижение доли. Так, по основным средствам фиксируется снижение с 2,8 % до 1,4 %, а по финансовым вложениям – с 0,5 % до 0,4 %. В целом, снижение доли

внеоборотных активов составило с 3,3 % до 1,7 %.

Таблица 6 – Структура имущества ООО «Амурская промысловая компания» в 2017-2019 гг.

Показатель	2017		2018		2019	
	сумма, тыс.руб.	доля, %	сумма, тыс.руб.	доля, %	сумма, тыс.руб.	доля, %
Актив						
1 Внеоборотные активы						
Основные средства	5687	2,8	4863	1,4	3855	1,4
Финансовые вложения	1000	0,5	1000	0,3	1000	0,4
Итого по разделу I	6687	3,3	5863	1,7	4855	1,7
2 Оборотные активы						
Запасы	52087	25,7	147946	43,3	96264	34,5
Дебиторская задолженность (до 12 мес.)	18313	9,0	26568	7,8	20622	7,4
Денежные средства	63300	31,2	21957	6,4	121349	43,4
Финансовые вложения	62308	30,7	139135	40,7	36196	13,0
Итого разделу 2	196008	96,7	335606	98,3	274431	98,3
Баланс	202695	100,0	341469	100,0	279286	100,0

По оборотным активам наблюдается обратная динамика. Так, объём запасов в периоде вырос с 25,7 % до 34,5 %. При этом, по итогам 2018 года фиксируется максимальная доля запасов в структуре имущества ООО «Амурская промысловая компания» в размере 43,3 %. Доля дебиторской задолженности в компании имеет тенденцию к снижению. Если в начале анализируемого периода данный показатель составлял 9 %, то в конце – 7,4 %, что говорит о снижении значимости данной статьи для предприятия.

Доля денежных средств имела тенденцию к существенным колебаниям. Если в начале периода она составляла 31,2 %, то по итогам 2018 года – уже всего 6,4 %, после чего, она выросла до 43,4 %. Доля финансовых вложений, будучи сопоставимой с долей денежных средств в 2017 году в размере 30,7 %, то в 2018 году она выросла до 40,7 %, а в 2019 году она сократилась до 13 %. Таким образом, можно сделать вывод о том, что изменение доли финансовых вложений осуществлялось в противофазе с денежными средствами.

Доля оборотных активов в целом имела тенденцию к росту. Если в 2017 году она составляла 96,7 %, то по итогам 2018-2019 гг. – уже 98,3 %, что

свидетельствует о существенной подвижности средств компании.

Проведём анализ источников имущества ООО «Амурская промышленная компания», что представлено в таблице 7.

Таблица 7 – Состав источников имущества ООО «Амурская промышленная компания»

Показатель	2017	2018		2019	
	сумма, тыс.руб.	сумма, тыс.руб.	темп прирос- та, %	сумма, тыс.руб.	темп прирос- та, %
1 Капитал и резервы					
Уставный капитал	500	500	0,0	500	0,0
Резервный капитал	1	1	0,0	1	0,0
Нераспределённая прибыль	161236	189625	17,6	211753	11,7
Итого по разделу	161737	190126	17,6	212254	11,6
2 Краткосрочные обязательства					
Заёмные средства	19339	39400	103,7	0	-100,0
Кредиторская задолженность	21619	111943	417,8	67032	-40,1
Итого по разделу	40958	151343	269,5	67032	-55,7
Баланс	202695	341469	68,5	279286	-18,2

Анализ представленных в таблице данных свидетельствует об определённой консервативности статей капитала и резервов. Так, уставный капитал и резервный капитал в периоде не изменились, составив 500 тыс. руб. и 1 тыс. руб. соответственно. Объёмы нераспределённой прибыли, напротив, имели тенденцию к росту. Так, в 2018 году они увеличились на 17,6 %, а по итогам 2019 года – на 11,7 %.

В целом же по капиталу и резервам наблюдается схожий темп роста, ввиду существенного превышения объёмов нераспределённой прибыли над другими статьями – от 161,2 до 211,8 млн. руб. в периоде. В целом по разделу по годам рост составил 17,6 % и 11,6 %, что в денежном выражении показало рост с 161,7 до 212,3 млн. руб.

По краткосрочным обязательствам наблюдается существенное колебание объёмов статей. Так, объём заёмных средств ООО «Амурская промышленная компания» вначале вырос в 2 раза – с 19,3 до 39,4 млн. руб., после чего сократился до нуля в 2019 году. Объёмы кредиторской задолженности на

начало периода составляли 21,6 млн. руб., после чего, в следующем, 2018 году, они выросли до 111,9 млн. руб. или в 5,2 раза. Однако, в 2019 году фиксируется сокращение показателя до 67,0 млн. руб. или на 40,1 %.

В целом по разделу объёмы средств также существенно колебались. Если в начале периода они составляли 41 млн. руб., то в 2018 году – уже 151,3 млн. руб. или в 3,7 раза больше, а в 2019 году они сократились до 67,0 млн. руб., или на 55,7 %. Данные факты свидетельствуют о существенном колебании уровня финансирования со стороны контрагентов ООО «Амурская промышленная компания», что указывает на изменения макроэкономической конъюнктуры.

Проанализируем структуру источников имущества ООО «Амурская промышленная компания» (таблица 8).

Таблица 8 – Структура источников имущества ООО «Амурская промышленная компания» в 2017-2019 гг.

Показатель	2017		2018		2019	
	сумма, тыс.руб.	доля, %	сумма, тыс.руб.	доля, %	сумма, тыс. руб.	доля, %
1 Капитал и резервы						
Уставный капитал	500	0,2	500	0,1	500	0,2
Резервный капитал	1	0,0	1	0,0	1	0,0
Нераспределённая прибыль	161236	79,5	189625	55,5	211753	75,8
Итого по разделу	161737	79,8	190126	55,7	212254	76,0
2 Краткосрочные обязательства						
Заёмные средства	19339	9,5	39400	11,5	0	0,0
Кредиторская задолженность	21619	10,7	111943	32,8	67032	24,0
Итого по разделу	40958	20,2	151343	44,3	67032	24,0
Баланс	202695	100,0	341469	100,0	279286	100,0

Анализ представленных в таблице данных позволяет сделать вывод о том, что доля уставного и резервного капиталов были минимальны. Так, доля уставного капитала составляла 0,1-0,2 %, а доля резервного капитала – менее 0,1 %. Однако, доля нераспределённой прибыли в составе источников имущества компании была определяющей структурой статьёй. Так, её доля в периоде колебалась от 55,5 % до 79,5 %. В целом же доля капитала и резервов компании колебалась от 55,7 % до 79,8 %, что свидетельствует о том, что ООО

«Амурская промысловая компания» в своей деятельности ориентируется, преимущественно, на использование собственных средств, а роль заёмных и привлечённых источников – существенно меньше.

В составе краткосрочных обязательств предприятия доля заёмных средств колебалась от нуля до 11,5 %. При этом, снижение до нуля произошло в 2019 году. Доля кредиторской задолженности колебалась от 10,7 % до 32,8 %, что указывает на существенно более низкий уровень значимости данного источника по сравнению с нераспределённой прибылью ООО «Амурская промысловая компания».

В целом же доля краткосрочных обязательств фирмы существенно уступает собственным источникам. Максимальная доля таких обязательств в структуре источников финансирования фиксируется в 2018 году, когда она составила 44,3 %, а минимальная – в 2017 году с долей 20,2 %.

Проведём качественный анализ финансовой устойчивости ООО «Амурская промысловая компания», что представлено в таблице 9.

Таблица 9 – Качественный анализ финансовой устойчивости ООО «Амурская промысловая компания» в 2017-2019 гг.

Показатели	2017 г.	2018 г.	2019 г.	Темп прироста, %	
				В 2018 г. к 2017 г.	В 2019 г. к 2018 г.
1	2	3	4	5	6
Капитал и резервы, тыс. руб. (Q)	161737	190126	212254	17,6	11,6
Внеоборотные активы, тыс. руб. (F)	6687	5863	4855	-12,3	-17,2
Долгосрочные пассивы, тыс. руб. (КГ)	0	0	0	–	–
Краткосрочные кредиты и займы, тыс. руб. (Кт)	40958	151343	67032	269,5	-55,7
Наличие собственных оборотных средств, тыс. руб. (СОС)	155050	184263	207399	18,8	12,6
Наличие собственных и долгосрочных заёмных источников формирования запасов и затрат, тыс. руб. (КФ)	155050	184263	207399	18,8	12,6
Общая величина основных источников формирования запасов и затрат, тыс. руб. (ВИ)	196008	335606	274431	71,2	-18,2
Запасы и затраты, тыс. руб. (ЗЗ)	52087	147946	96264	184,0	-34,9
Излишек (+) или недостаток (–) собственных оборотных средств, тыс. руб. ($\pm\Phi^C$)	102963	36317	111135	-64,7	206,0

Продолжение таблицы 9

1	2	3	4	5	6
Излишек (+) или недостаток (-) собственных и долгосрочных заемных источников формирования запасов и затрат, тыс. руб. ($\pm\Phi^T$)	102963	36317	111135	-64,7	206,0
Излишек (+) или недостаток (-) общей величины основных источников формирования запасов и затрат, тыс. руб. ($\pm\Phi^O$)	143921	187660	178167	30,4	-5,1
Трехкомпонентный показатель типа финансовой ситуации	(1,1,1)	(1,1,1)	(1,1,1)	–	

У предприятия во всём периоде наблюдается наличие собственных оборотных средств. В том случае, если собственные оборотные средства рассматриваются без учёта запасов и затрат, их объём составил в периоде от 155,1 до 207,4 млн. руб., причём наблюдался постоянный рост показателя – на 18,8 % и 12,6 % по годам, что указывает на улучшение условий хозяйствования в ООО «Амурская промысловая компания». С учётом запасов и затрат объёмы собственных оборотных средств ниже, однако, и в данном случае они положительны в размере от 52,1 до 147,9 млн. руб. При этом, если в 2018 году наблюдается рост объёмов в 2,8 раза, то в 2019 году – снижение на 18,2 %.

Исходя из и полученных результатов можно сделать вывод об абсолютном уровне финансовой устойчивости ООО «Амурская промышленная компания», что указывает на возможность эффективной организации своей деятельности.

Проведём структурный анализ ликвидности баланса ООО «Амурская промысловая компания», что представлено в таблице 10.

Таблица 10 – Структурный анализ ликвидности баланса ООО «Амурская промысловая компания» в 2017-2019 гг.

Актив	Сумма, тыс. руб.			Пассив	Сумма, тыс. руб.		
	2017 г.	2018 г.	2019 г.		2017 г.	2018 г.	2019 г.
A1	63300	21957	121349	П1	21619	111943	67032
A2	80621	165703	56818	П2	19339	39400	0
A3	52087	147946	96264	П3	0	0	0
A4	6687	5863	4855	П4	161737	190126	212254
Итого	202695	341469	279286	Итого	202695	341469	279286

Анализ представленных в таблице данных позволяет сделать вывод о том, что нарушаются следующие соотношения статей баланса:

– $A1 > П1$ в 2018 году.

Таким образом, нарушено соотношение мгновенной ликвидности в ООО «Амурская промысловая компания», однако, такое соотношение нарушено только в одном году, что не оказывает существенного влияния на структуру ликвидности компании.

Исходя из этого, можно сделать вывод о том, что структура активов и пассивов ООО «Амурская промысловая компания» в 2017 и 2019 гг. рациональна, а в 2018 году – существенно рациональна.

Проведём количественный анализ ликвидности предприятия, исходя из расчёта показателей ликвидности, что представлено в следующей таблице 11.

Таблица 11 – Показатели ликвидности ООО «Амурская промысловая компания» в 2017-2019 гг.

Показатель	2017 г.	2018 г.	2019 г.	Изменение	
				2018 г. к 2017 г.	2019 г. к 2018 г.
Коэффициент абсолютной ликвидности	1,55	0,15	1,81	-1,40	1,67
Коэффициент срочной ликвидности	3,51	1,24	2,66	-2,27	1,42
Коэффициент текущей ликвидности	4,79	2,22	4,09	-2,57	1,88

Для коэффициента абсолютной ликвидности нормативный интервал значений составляет от 0,05 до 0,20 ед. При этом, в рассматриваемом периоде у ООО «Амурская промысловая компания» уровень показателя составил от 0,15 до 1,81 ед. При этом, в 2017 и 2019 гг. уровень показателя существенно больше, нежели чем нормативный показатель, что свидетельствует о значительных объёмах ликвидности, которые не используются предприятием для получения прибыли.

Нормативный интервал коэффициента срочной ликвидности находится в пределах от 0,70 до 1,00 ед., однако, у рассматриваемого предприятия его значение составляет от 1,24 до 3,51 ед., что также существенно больше

нормативных значений, что говорит о возможности обеспечения ликвидности в период оборота дебиторской задолженности в ООО «Амурская промышленная компания».

Нормативное значение коэффициента текущей ликвидности составляет 2 ед., при том, что допустимое значение коэффициента составляет от 1 до 3 ед. Для рассматриваемого предприятия значение коэффициента составляет от 2,22 до 4,79 ед., что говорит о том, что предприятие обеспечивает необходимый уровень ликвидности.

Проведём расчёт показателей финансовой устойчивости ООО «Амурская промышленная компания», что представлено в таблице 12.

Таблица 12 – Показатели финансовой устойчивости ООО «Амурская промышленная компания»

Показатели, процентов	2017 г.	2018 г.	2019 г.	Изменение	
				2018 к 2017	2019 к 2018
Коэффициент манёвренности собственного капитала	0,96	0,97	0,98	0,01	0,01
Коэффициент обеспеченности запасов собственными источниками финансирования	2,98	1,25	2,15	-1,73	0,90
Коэффициент финансовой устойчивости	0,80	0,56	0,76	-0,24	0,20
Коэффициент финансирования	3,95	1,26	3,17	-2,69	1,91
Коэффициент финансовой независимости	0,80	0,56	0,76	-0,24	0,20
Коэффициент капитализации	0,20	0,44	0,24	0,24	-0,20

Анализ представленных в таблице данных позволяет сделать вывод о том, что коэффициент манёвренности собственного капитала имел тенденцию к росту. Если в начале периода данный показатель составлял 0,96, то на конец периода – 0,98. Данный факт свидетельствует о повышении уровня ликвидности имущества, что повышает его возможности по получению прибыли.

Коэффициент обеспеченности запасов собственными источниками финансирования во всём периоде был больше 1, что указывает на значительность объёмов капитала для финансирования запасов. Более того, в 2017 и 2019 годах его значение превышало 2 ед., что говорит о существенности

капитала для финансирования запасов. Коэффициент финансовой устойчивости в периоде несколько снизился. Если в начале периода данный показатель составлял 0,80, то в конце – 0,76, или на 0,04 меньше. Минимальное значение показателя фиксируется в 2018 году в размере 0,56. Коэффициент финансирования также больше 1 во всём периоде исследования, что свидетельствует о том, что объёмы собственного капитала существенно превышают объёмы краткосрочных обязательств. При этом, показатели 2018 года являются минимальными во всём периоде. Коэффициент финансовой независимости имел ту же динамику, что и коэффициент финансовой устойчивости, ввиду отсутствия долгосрочных пассивов. Она выразилась в снижении показателя с 0,80 до 0,76 ед. Коэффициент капитализации в компании составил от 0,20 до 0,44 ед., что указывает на то, что предприятием недостаточно используются возможности по привлечению финансовых ресурсов со стороны для финансирования своей деятельности.

Проведём анализ деловой активности ООО «Амурская промышленная компания», что представлено в таблице 13.

Таблица 13 – Анализ деловой активности ООО «Амурская промышленная компания» в 2017-2019 гг.

Показатели	2017 г.	2018 г.	2019 г.	Темп прироста по годам, %		Абсолютное изменение	
				2018г.к 2017г.	2019г.к 2018г.	2018г.к 2017г.	2019г.к 2018г.
1	2	3	4	5	6	7	8
Оборачиваемость оборотных средств, об.	2,43	2,16	1,47	-11,0	-31,8	-0,27	-0,69
Оборачиваемость оборотных средств, дней	148,2	166,5	244,3	12,4	46,7	18,38	77,71
Коэффициент оборачиваемости запасов	10,24	5,74	3,68	-43,9	-35,9	-4,50	-2,06
Оборачиваемость запасов, дней	35,2	62,7	97,8	78,3	56,0	27,52	35,12
Коэффициент оборачиваемости дебиторской задолженности, ед.	30,27	25,60	19,05	-15,4	-25,6	-4,66	-6,55
Продолжительность оборота дебиторской задолженности, дней	11,9	14,1	18,9	18,2	34,4	2,17	4,83

Продолжение таблицы 13

1	2	3	4	5	6	7	8
Коэффициент оборачиваемости кредиторской задолженности, ед.	19,13	8,60	5,02	-55,0	-41,6	-10,52	-3,58
Длительность оборота кредиторской задолженности, дней	18,8	41,8	71,7	122,3	71,3	23,02	29,82
Продолжительность операционного цикла, дней	47,1	76,8	116,7	63,1	52,0	29,7	39,9
Продолжительность финансового цикла, дней	28,3	35,0	45,0	23,7	28,6	6,7	10,0
Оборачиваемость собственного капитала, об.	2,83	3,27	2,23	15,6	-31,6	0,44	-1,03
Длительность оборота совокупного капитала, дн	127,4	110,2	161,1	-13,5	46,2	-17,16	50,88

Анализ представленных в таблице данных позволяет сделать вывод о том, что оборачиваемость оборотных средств в компании имела тенденцию к снижению. Если в начале представленного периода показатель составил 2,43 об., то в 2018 году – 2,16 об., а в 2019 году – 1,47 об., показав снижение на 11 % и 31,8 % по годам. В результате этого, длительность оборота оборотных средств имела тенденцию к росту. Если в начале периода показатель составлял 148,2 дня, то на конец периода – 244,3 дня. Таким образом, можно сделать вывод о том, что эффективность использования оборотных средств снижается.

Коэффициент оборачиваемости запасов в ООО «Амурская промышленная компания» также имел тенденцию к снижению. Если в начале периода данный показатель составлял 10,24 об., то в конце – 3,68 об., показав по годам сокращение на 43,9 % и 35,9 % соответственно. Результатом снижения оборачиваемости стало снижение увеличения длительности оборота запасов. Если в начале периода она составляла 35,2 дня, то на конец – 97,8 дня, показав рост по годам на 78,3 % и 56 % соответственно, что также свидетельствует об уменьшении эффективности работы компании. Коэффициент оборачиваемости дебиторской задолженности в ООО «Амурская промышленная компания» имел тенденцию к снижению, также, как и предыдущие рассмотренные показатели. Так, составляя на начало периода 30,27 об., в конце периода он был только

19,05 об., показав сокращение на 15,4 % и 25,6 %. В результате этого длительность оборота дебиторской задолженности компании выросла с 11,9 до 18,9 дня, что свидетельствует об уменьшении эффективности работы компании и с данным видом активов. Коэффициент оборачиваемости кредиторской задолженности в ООО «Амурская промышленная компания» также снижался, причём быстрыми темпами. Составляя на начало периода 19,13 об., в конце периода данный показатель составлял всего 5,02 об., или более чем в 3,5 раза меньше. В результате этого длительность оборота данного вида источников средств выросла с 18,8 до 71,7 дня.

Длительность операционного цикла компании имела выраженную тенденцию к росту. Если в начале периода она составляла 47,1 дня, то в 2018 году – уже 76,8 дня, или на 63,1 % больше. В 2019 году фиксируется рост показателя до 116,7 дня или на 52 %. Приведённые факты свидетельствуют о том, что операционная деятельность ООО «Амурская промышленная компания» замедляется, что возможно рассматривать как отрицательный фактор её деятельности. Длительность финансового цикла ООО «Амурская промышленная компания» также имеет тенденцию к увеличению длительности. Если в начале периода данный показатель составлял 28,3 дня, то на конец периода – 45 дней, показав рост на 23,7 % и 28,6 %, что говорит о снижении эффективности оборота финансовых ресурсов.

Оборачиваемость собственного капитала, в отличие от других рассмотренных показателей, демонстрировала разнонаправленную динамику. Если в начале периода её значение составило 2,83 об., то в 2018 году – 3,27 об., показав рост на 15,6 %, сменившийся в 2019 году снижением на 31,6 % до 2,23 об. Таким образом, рост собственного капитала вкупе с изменением выручки привели к нестабильности его оборачиваемости. Это выразилось также и в том, что вначале длительность оборота совокупного капитала сократилась со 127,4 до 110,2 дня, после чего она выросла до 161,1 дня.

Проведём анализ финансовых результатов ООО «Амурская промышленная компания» по прочей деятельности, что представлено в таблице 14.

Таблица 14 – Финансовые результаты от прочей деятельности ООО «Амурская промысловая компания»

Показатели	2017 г., тыс. руб.	2018 г., тыс. руб.	2019 г.,тыс. руб.	Темп прироста по годам, %		Абсолютное изменение, тыс. руб.	
				2018г.к 2017г.	2019г.к 2018г.	2018г.к 2017г.	2019г.к 2018г.
Полученные проценты	3132	9902	9555	216,2	-3,5	6770	-347
Уплаченные проценты	241	845	1280	250,6	51,5	604	435
Финансовый результат от финансовой деятельности	2891	9057	8275	213,3	-8,6	6166	-782
Прочие доходы	621	1804	29391	190,5	в 15,3р	1183	27587
Прочие расходы	33606	2806	157	-91,7	-94,4	-30800	-2649
Финансовый результат от прочей деятельности	-32985	-1002	29234	-97,0	–	31983	30236
Финансовый результат от непроизводственной деятельности	-30094	8055	37509	–	365,7	38149	29454

Анализ представленных в таблице данных позволяет сделать вывод о том, что финансовый результат от финансовой деятельности в рассматриваемом периоде был положительным. При этом, если в 2017 году данный показатель составлял 2891 тыс. руб., то в последующие годы он был существенно больше, составляя 9057 и 8275 тыс. руб. по годам. Данный факт свидетельствует о том, что финансовая деятельность компании проводилась эффективно.

Финансовый результат от прочей деятельности в ООО «Амурская промысловая компания» был отрицательным (получены убытки) в 2017-2018 гг. При этом, в 2017 году объём убытков был значительным, составив 33,0 млн. руб., а в 2018 году данные убытки существенно сократились – до 1 млн. руб. Только по итогам 2019 года получена прибыль в размере 29,2 млн. руб., что, однако, не покрыло убытков предыдущих двух лет.

В целом, финансовый результат от непроизводственной деятельности в компании существенно колебался. Так, по итогам 2017 года по ней был получен значительный убыток в размере 30,1 млн. руб., сменившийся прибылью в размере 8,1 млн. руб. в 2018 году, а в 2019 году предприятием была получена прибыль от такой деятельности в размере 37,5 млн. руб., что говорит об улучшении условий хозяйствования по прочей деятельности в целом в ООО

«Амурская промышленная компания».

Проанализируем показатели рентабельности ООО «Амурская промышленная компания», что представлено в таблице 15.

Таблица 15 – Анализ показателей рентабельности ООО «Амурская промышленная компания»

в процентах

Показатели	2017 г., %	2018 г., %	2019 г., %	Изменение, %	
				2018 г. к 2017 г.	2019 г. к 2018 г.
Рентабельность оборотных средств	2,72	10,69	7,27	7,97	-3,42
Рентабельность основных средств	80,84	538,75	508,69	457,91	-30,05
Рентабельность активов	2,62	10,45	7,14	7,83	-3,30
Рентабельность собственного капитала	3,16	16,15	11,02	12,99	-5,13
Рентабельность продаж	7,95	4,43	-2,38	3,52	-6,81
Рентабельность оказанных услуг	20,22	17,73	19,40	-2,49	1,67

Анализ представленных в таблице данных позволяет сделать вывод о том, что рентабельность оборотных средств в компании имела разнонаправленную динамику. Если в 2018 году фиксировался рост рентабельности с 2,72 % до 10,69 %, то в 2019 году – снижение до 7,27 %. Схожая динамика фиксируется и по рентабельности основных средств. При этом, ввиду малого размера данных средств показатели рентабельности имели очень большие значения. Так, составляя на начало периода 80,84 %, в 2018 году он вырос до 538,75 %, а на конец периода составил 508,69 %.

Рентабельность активов ООО «Амурская промышленная компания» имела нестабильную динамику изменения. Так, если в 2018 году фиксируется рост с 2,62 % до 10,45 %, то по итогам 2019 года фиксируется снижение до 7,14 %. Та же динамика и по рентабельности собственного капитала – рост с 3,16 % до 16,15 % и снижение до 11,02 %. По рентабельности продаж наблюдается динамика снижения показателя, что говорит о том, что сбытовая деятельность ООО «Амурская промышленная компания» нуждается в совершенствовании. Если в начале периода показатель составлял 7,95 %, то в 2018 году – 4,43 %, а по итогам 2019 года он сократился до -2,38 %. Показатель рентабельности

оказанных услуг был достаточно стабильным в периоде, минимальное его значение было зафиксировано в 2018 году в размере 17,73 %, а максимальное – в 2017 году в размере 20,22 %.

2.3 Анализ денежных средств ООО «Амурская промышленная компания»

Проведём анализ динамики объёмов денежных средств, что представлено в таблице 16.

Таблица 16 – Динамика объёмов денежных средств ООО «Амурская промышленная компания» в 2014-2019 гг.

Период	Сумма, тыс. руб.	Темп прироста к предыдущему году, %
2014 г.	187400	–
2015 г.	75362	-59,8
2017 г.	63300	-16,0
2018 г.	21957	-65,3
2019 г.	121349	452,7

Анализ представленных в таблице данных позволяет сделать вывод о том, что объёмы денежных средств в балансе ООО «Амурская промышленная компания» существенно колеблются в объёмах. Так, по итогам 2015 года снижение объёмов составило 59,8 %, а по итогам 2019 года фиксировалось увеличение в 5,5 раза – с 22,0 до 121,3 млн. руб.

Исходя из этого можно сделать вывод о том, что система управления денежными средствами в компании недостаточно эффективна, так как нахождение средств на счёте не позволяет получать доходы от их размещения.

Проведём анализ оборачиваемости денежных средств, что представлено в таблице 17.

Анализ представленных в таблице данных позволяет сделать вывод о том, что среднегодовая сумма денежных средств у компании существенно колебалась. Так, за 2018 год объём средств снизился на 38,5 %, а за 2019 год – рост на 68,1 %. В результате этого объём показателя вырос с 69,3 до 71,7 млн. руб.

Таблица 17 – Анализ оборачиваемости денежных средств в ООО «Амурская промышленная компания»

Показатели	2017 г.	2018 г.	2019 г.	Темп прироста по годам, %		Абс. изменение	
				2018г.к 2017г.	2019г.к 2018г.	2018г.к 2017г.	2019г.к 2018г.
Среднегодовая сумма денежных средств, тыс. руб.	69331	42628	71653	-38,5	68,1	-26703	29025
Выручка, млн. руб.	449936	574557	449546	27,7	-21,8	124621	-125011
Оборачиваемость, об.	6,49	13,48	6,27	107,7	-53,5	6,99	-7,20
Длительность оборота, дней	55,5	26,7	57,4	-51,9	114,8	-28,76	30,67

Коэффициент оборачиваемости денежных средств в ООО «Амурская промышленная компания» существенно колебался. При этом, если в 2017 и 2019 гг. он оставался примерно на одном уровне в размере 6,27 и 6,49 об., то по итогам 2018 года его значение выросло до 13,48 об. В результате этого, если в 2017 и 2019 годах длительность оборота денежных средств в компании составляла 55,5-57,4 дня, то в 2018 году – 26,7 %. Данные факты свидетельствуют о существенной неравномерности в управлении денежными средствами компании.

Проведём анализ потоков денежных средств ООО «Амурская промышленная компания», исходя из данных, представленных компанией в Отчёте о движении денежных средств (таблица 18).

Таблица 18 – Динамика потоков денежных средств ООО «Амурская промышленная компания» в 2017-2019 гг.

Показатели, тыс. руб.	2017 г.	2018 г.	2019 г.	Темп прироста, %	
				2018 к 2017	2019 к 2018
1	2	3	4	5	6
Остаток денежных средств на начало года	75362	63300	21957	-16,0	-65,3
Поступило денежных средств, всего, в т.ч.	854240	1351993	924337	58,3	-31,6
– от текущей деятельности	821336	1290754	895259	57,2	-30,6
– от инвестиционной деятельности	5704	16839	24078	195,2	43,0
– от финансовой деятельности	27200	44400	5000	63,2	-88,7
Отток денежных средств, всего, в т.ч.	866302	1393336	824945	60,8	-40,8
– от текущей деятельности	770166	1127241	709119	46,4	-37,1

Продолжение таблицы 18

1	2	3	4	5	6
– от инвестиционной деятельности	88136	241895	71426	174,5	-70,5
– от финансовой деятельности	8000	24200	44400	202,5	83,5
Остаток денежных средств на конец периода	63300	21957	121349	-65,3	452,7
Сальдо денежных потоков за отчетный период, в т.ч.	-12062	-41343	99392	242,8	–
– от текущей деятельности	51170	163513	186140	219,5	13,8
– от инвестиционной деятельности	-82432	-225056	-47348	173,0	-79,0
– от финансовой деятельности	19200	20200	-39400	5,2	–

Анализ представленных в таблице данных позволяет сделать вывод о том, что сальдо денежных потоков в ООО «Амурская промышленная компания» была отрицательной в 2017-2018 гг. При этом, если в 2017 году показатель составлял 12,1 млн. руб., а в 2018 году он вырос до 41,3 млн. руб. Однако, по итогам 2019 года сальдо денежных потоков стало положительным, составив 99,4 млн. руб., и перекрыв отрицательные сальдо предыдущих лет.

Следует отметить, что сальдо денежных потоков от текущей деятельности положительное во всём периоде исследования. При этом, наблюдается его активный рост. Если в начале периода оно составляло 51,2 млн. руб., то в 2018 году показатель вырос до 163,5 млн. руб. или более чем в 3 раза. По итогам 2019 года фиксируется рост показателя до 186,1 млн. руб. или ещё на 13,8 %, что указывает на то, что по основной деятельности компания получает денежных средств больше, чем расходует.

По инвестиционной деятельности во всём периоде исследования наблюдалось отрицательное сальдо денежных потоков. При этом, максимальные объёмы сальдо наблюдались в 2018 году, когда данное значение составило 225,1 млн. руб. Обуславливается данное отрицательное значение за счёт того, что компания вкладывала значительные объёмы средств в ценные бумаги, что привело к превышению оттоков над притоками.

По финансовой деятельности наблюдалась нестабильность сальдо. Так, если в 2017-2018 гг. оно было положительным, то по итогам 2019 года фиксируется отрицательное сальдо в размере 39,4 млн. руб., что равно по сумме совокупному положительному сальдо в 2017-2018 гг.

Проведём анализ коэффициентов денежного покрытия, что представлено в таблице 19.

Таблица 19 – Коэффициенты денежного покрытия ООО «Амурская промышленная компания» в 2017-2019 гг.

Показатели	2017 г.	2018 г.	2019 г.	Изменение, ед.	
				2018 г.к 2017 г.	2019 г. к 2018 г.
Коэффициент денежного покрытия процентов за кредит (CICR)	3411,7	1534,5	704,0	-1877,1	-830,5
Коэффициент денежного покрытия долгосрочных обязательств (CMMS)	∞	∞	∞	–	–
Коэффициент денежного покрытия дивидендных выплат (CDCR)	123903	47761	13519	-76142	-34242

Анализ представленных в таблице показателей показывает, что по всем из них наблюдаются крайне высокие значения. Это обуславливается тем, что входящие в состав коэффициентов оттоки, например, в виде дивидендов, имеют в ООО «Амурская промышленная компания» небольшие значения.

При этом, значение коэффициента CICR сократилось в периоде с 3411,7 до 704,0, однако, свидетельствует о том, что компания имеет возможности по многократному гашению уплаченных процентов по кредитам за счёт поступлений средств.

По коэффициенту CMMS ввиду отсутствия долгосрочных пассивов у компании значение равно бесконечности.

По коэффициенту CDCR полученные значения также очень большие, что указывает на возможность погашения дивидендных выплат за счёт текущих платежей, за вычетом необходимых платежей по привлечённым ресурсам. Однако, по данному показателю наблюдается понижательная динамика – с 123903 в начале периода до 13519 – в конце. Тем не менее, это не оказывает существенного влияния на способности ООО «Амурская промышленная компания» к управлению денежными потоками в части уплаты дивидендов.

Проведём анализ коэффициента денежного покрытия прибыли (таблица 20).

Таблица 20 – Коэффициенты денежного покрытия прибыли ООО «Амурская промышленная компания» в 2017-2019 гг.

Показатели, тыс. руб.	2017 г.	2018 г.	2019 г.	Темп прироста, %	
				2018 к 2017	2019 к 2018
Денежные потоки от текущей деятельности	51170	163513	186140	219,5	13,8
Уплаченные проценты	241	845	1280	250,6	51,5
Уплаченные налоги	631	5087	4633	706,2	-8,9
Чистая прибыль	5038	28419	22174	464,1	-22,0
Начисленные проценты	241	845	1280	250,6	51,5
Начисленные налоги	631	5087	4633	706,2	-8,9
Амортизация	1090	1016	1008	-6,8	-0,8
Коэффициент денежного покрытия прибыли QIR	7,43	4,79	6,60	-35,6	37,8

Коэффициент денежного покрытия выручки в анализируемом периоде изменялся разнонаправленно. Если в 2018 году зафиксировано его снижение с 7,43 ед. до 4,79 ед., что свидетельствует об уменьшении уровня покрытия, то в 2019 году, напротив, фиксируется рост данного показателя до 6,60 ед., или на 37,8 %. В целом, уровень покрытия прибыли значительный, что свидетельствует о том, что ООО «Амурская промышленная компания» имеет возможности по гашению всех возможных платежей, связанных с необходимостью взаимодействия с контрагентами, и которые носят срочный характер – процентов и налогов. Однако, в целом наблюдается некоторое снижение эффективности деятельности предприятия.

Анализ показателей денежного покрытия капитальных затрат представлен в таблице 21.

Таблица 21 – Динамика показателей денежного покрытия капитальных затрат ООО «Амурская промышленная компания»

Показатели	2017 г.	2018 г.	2019 г.	Темп прироста, %	
				2018 к 2017	2019 к 2018
Коэффициент инвестиционного притока (IIR)	0,17	0,27	0,83	58,6	200,9
Коэффициент финансового притока (FIR)	0,83	0,73	0,17	-12,3	-76,3

Проведённый анализ данных позволяет сделать вывод о том, что коэффициент инвестиционного потока анализируемого предприятия в рассматриваемом периоде имел тенденцию к росту. Если в начале анализируемого периода он составляла 0,17, то в 2018 году – уже 0,27, или на 58,6 % больше. По итогам 2019 года фиксируется рост показателя до 0,83 или в 3 раза относительно предыдущего года, что говорит о том, что инвестиционный приток повышает свою значимость относительно притока от операционной деятельности.

По коэффициенту финансового притока в ООО «Амурская промышленная компания» наблюдается снижение коэффициента. Если в начале периода он составлял 0,83, то в конце периода – только 0,17, что указывает на то, что финансовые притоки в компании снижают свою значимость относительно притоков, не относящихся к основной деятельности.

Рассмотрим динамику показателей рентабельности денежных потоков (таблица 22).

Таблица 22 – Динамика показателей рентабельности денежных потоков ООО «Амурская промышленная компания»

Показатели	2017 г.	2018 г.	2019 г.	Темп прироста, %	
				2018 к 2017	2019 к 2018
Коэффициент рентабельности активов по денежному потоку (CROA)	4,27	4,77	2,90	11,5	-39,1
Коэффициент рентабельности собственного капитала по денежному потоку (CROE)	5,16	7,37	4,48	42,7	-39,2

Анализ данной таблицы показывает, что уровень рентабельности денежных потоков предприятия был максимальным в 2018 году в размере 4,77. При этом, в 2017 и 2019 гг. значение данного показателя было существенно меньше, что указывает на то, что отдача активов в виде денежных потоков в компании нестабильна.

Аналогичная ситуация наблюдается и по показателю CROE, у которого

также максимум в 2018 году в размере 7,37 со снижением и в 2017 и 2019 годах. Данные факты свидетельствуют о том, что относительно формирования денежных потоков по операционной деятельности в 2018 году были существенно более хорошие условия, нежели чем в другие годы периода.

По итогам проведённого в главе 2 исследования сформулируем следующие обобщающие выводы по результатам анализа денежных средств ООО «Амурская промысловая компания»:

1) особенностью деятельности компании является устойчивый объём реализации, однако, по итогам 2019 года компания получила убыток от продаж в 10,7 млн. руб., покрытый за счёт прочих доходов. Обладая небольшим объёмом основных средств компания характеризуется высоким уровнем фондоотдачи, выручка на 1 работника превышает 4 млн. руб.;

2) в структуре имущества организации основной объём приходится на денежные средства, а в структуре источников – на собственный капитал. Следствием такого подхода к финансированию деятельности компании является максимально возможный уровень её финансовой устойчивости, а также высокий уровень ликвидности, как качественной, так и количественной;

3) в качестве отрицательного фактора функционирования предприятия следует отнести снижение уровня деловой активности по большинству показателей. Кроме того, нестабильная динамика присущая для показателей рентабельности. С другой стороны, в качестве положительного фактора его развития выступает наличие значительных объёмов собственных оборотных средств, даже с учётом необходимости финансирования запасов;

4) по итогам анализа денежных средств предприятия видно, что их объёмы значительно колеблются в периоде. При этом, если в 2018 году фиксируется значительный рост всех показателей, связанных с эффективностью использования денежных средств, то в 2017 и 2019 годах значение данных показателей примерно одинаково. Основной объём денежного оборота в компании приходится на текущую деятельность, обороты по финансовой и инвестиционной деятельности существенно меньше. Однако,

если по текущей деятельности сальдо потоков положительное, то по инвестиционной деятельности оно отрицательно, а по финансовой – нестабильно. Коэффициенты денежных потоков имеют значительные уровни, обуславливаемые малыми размерами привлечённых средств, однако, наблюдается тенденция к снижению данных показателей в периоде, что требует совершенствования системы управления денежными средствами в ООО «Амурская промышленная компания».

3 УПРАВЛЕНИЕ ДЕНЕЖНЫМИ СРЕДСТВАМИ ОРГАНИЗАЦИИ НА ПРИМЕРЕ ООО «АМУРСКАЯ ПРОМЫСЛОВАЯ КОМПАНИЯ»

3.1 Практика управления денежными средствами ООО «Амурская промышленная компания»

Особенностью текущей деятельности ООО «Амурская промышленная компания» является то, что она реализует следующие основные процессы движения денежных средств:

- получение оплаты от покупателей заготовленной ею продукции;
- формирование необходимых денежных средств для авансирования заготовки сырья;
- оплату заготовителям за заготовленное сырьё и прочие объекты заготовки.

Схема движения денежных средств при оплате оптовыми покупателями приобретаемой ими продукции представлена на рисунке 5.

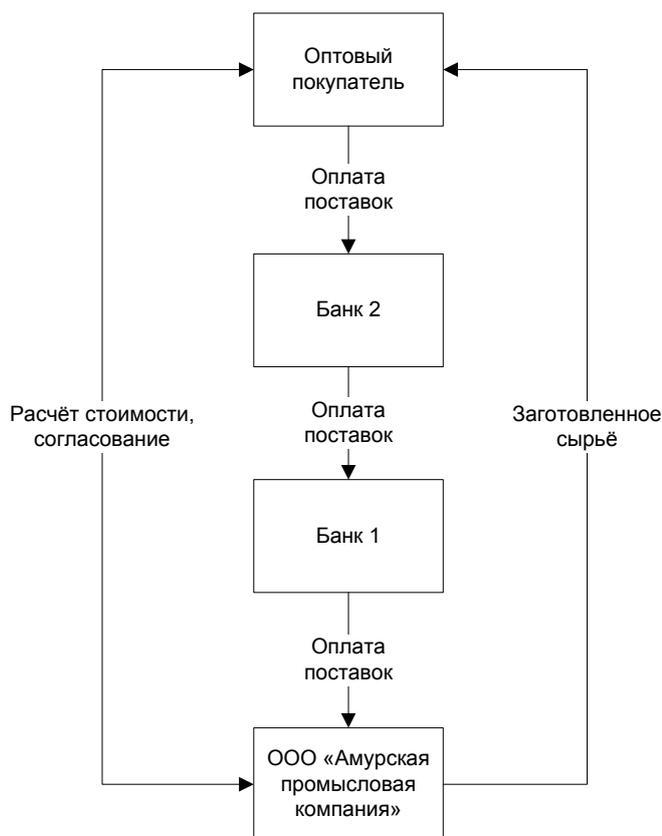


Рисунок 5 – Схема движения денежных потоков ООО «Амурская промышленная компания» при расчётах с оптовыми покупателями

Ключевой особенностью данной схемы является то, что до процесса расчётов денежными средствами стороны осуществляют согласование суммы, исходя из установленных расценок, а также приходят к соглашению об общей сумме оплаты заготовленного ООО «Амурская промышленная компания».

В связи с крупными суммами перечислений средств в рамках данной схемы используется исключительно безналичный перевод денежных средств. При этом, в качестве плательщика выступает оптовый покупатель, а ООО «Амурская промышленная компания» является получателем денежных средств.

Схема формирования необходимых объёмов денежных средств в компании для авансирования и оплаты услуг поставщиков представлена на рисунке 6.

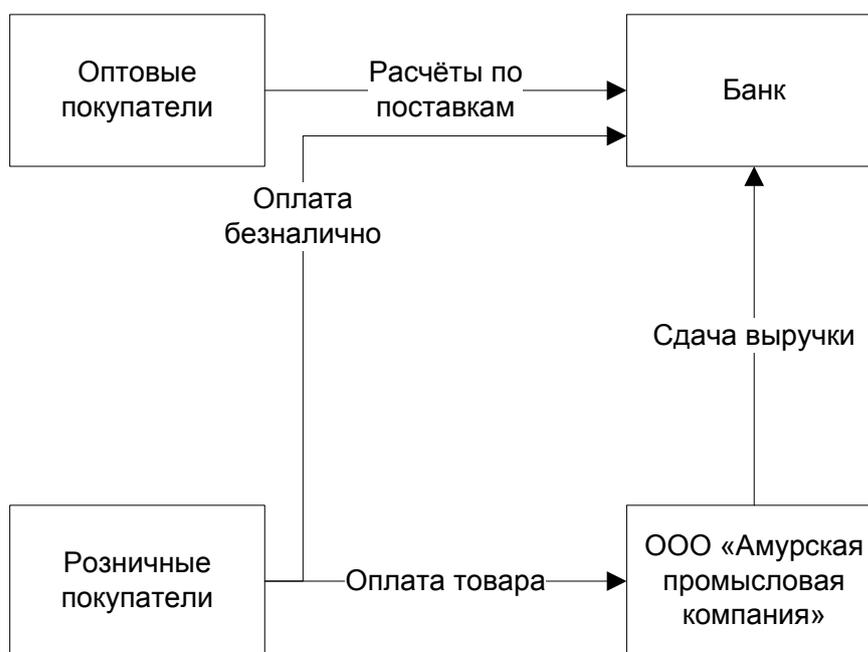


Рисунок 6 – Схема формирования фондов денежных средств для авансирования и оплаты услуг поставщиков в ООО «Амурская промышленная компания»

Следует отметить, что формирование необходимых фондов денежных средств для авансирования и оплаты услуг поставщиков в ООО «Амурская промышленная компания» ведётся из двух источников – за счёт средств, которые получают компанией от покупателей, а также за счёт сдачи выручки и прочих денежных средств в банк.

У розничных покупателей товаров, реализуемых ООО «Амурская промышленная компания» существует два варианта оплаты – с помощью наличных денежных средств, либо безналичным образом. В последнем случае для оплаты используется терминал, принимающий пластиковые карты, посредством которого осуществляется зачисление денежных средств на счёт предприятия в банке.

Схема движения денежных средств при оплате заготовителям за заготовленное сырьё и прочие объекты заготовки представлена на рисунке 7.

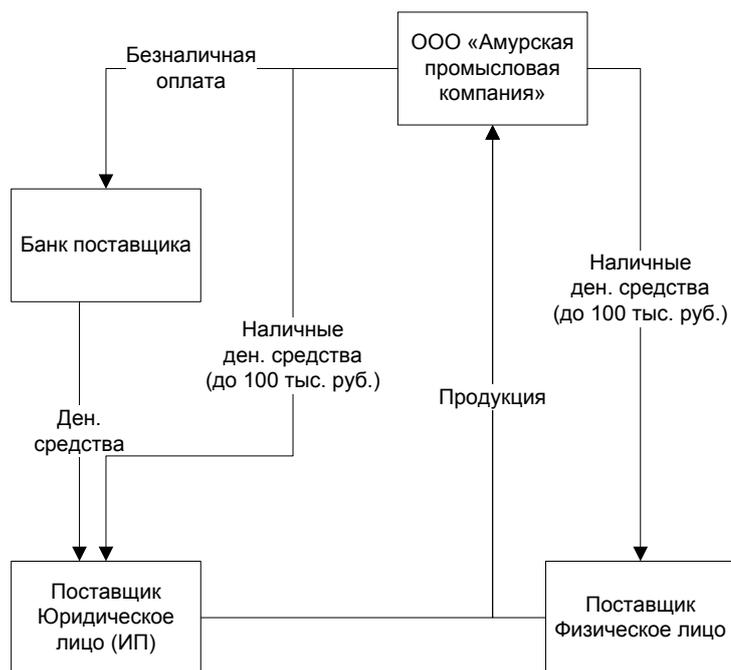


Рисунок 7 – Схема движения денежных средств при оплате заготовителям за заготовленное сырьё и прочие объекты заготовки

Особенностью расчётов денежными средствами с поставщиками при оплате произведённых заготовок является то, что они рознятся для расчётов с юридическими лицами, а также с физическими лицами.

В случае расчётов с юридическими лицами используются два варианта – безналичный и наличный. При этом, использование безналичной оплаты заготовленной и поставленной продукции является предпочтительным, так как отсутствуют ограничения на размер суммы средств, которая может быть переведена поставщику на расчётный счёт в банке. ООО «Амурская

промышленная компания» использует платёжные поручения для того, чтобы перечислить средства поставщику на указанный им расчётный счёт.

Возможным вариантом является наличная оплата полученных сырья и прочих объектов заготовки. Однако, в соответствии с Указанием Банка России №3210-У от 11.03.2014 г. сумма расчётов по одной сделке осуществляется в размере не более 100 тыс. руб. При этом, в данной сумме учитываются все связанные с основной сделкой платежи. В результате этого, применение наличной формы расчётов с поставщиками сырья и прочих объектов заготовки используется только для расчётов с небольшими поставщиками.

Следует отметить, что при расчётах с поставщиками-физическими лицами ООО «Амурская промышленная компания» использует только наличные денежные средства, ввиду того, что объёмы поставок от таких поставщиков невелики, и, как правило, не превышают данной суммы. В случае существенного превышения объёмов данных сумм ООО «Амурская промышленная компания» принимает такого поставщика-физического лица в собственный штат с назначением ему заработной платы.

Кроме того, ООО «Амурская промышленная компания» также использует для расчётов с предприятиями-импортёрами аккредитивную форму расчётов. Само ООО «Амурская промышленная компания» выступает в качестве экспортёра заготовленной продукции. Схема расчётов при этом представлена на рисунке 8.

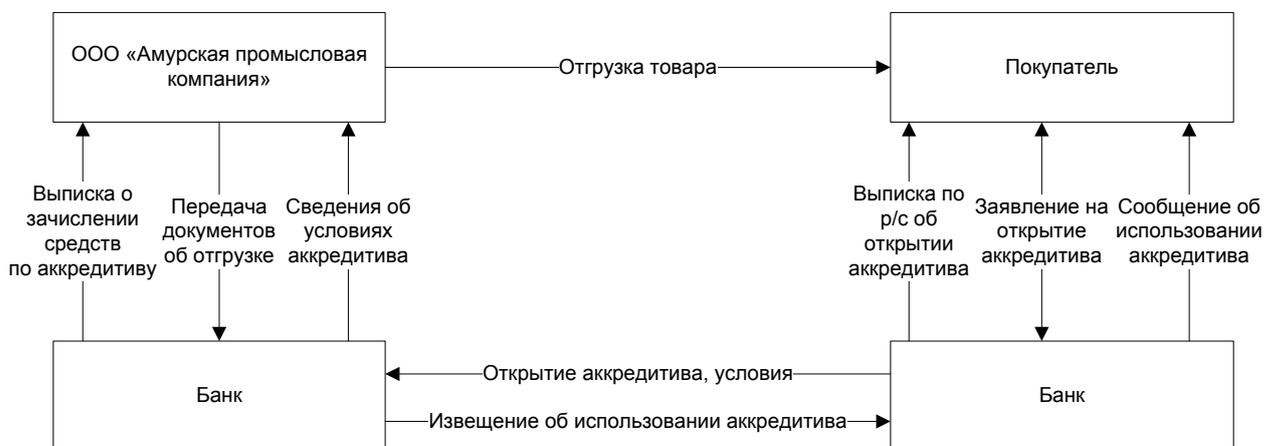


Рисунок 8 – Схема расчётов ООО «Амурская промышленная компания» при экспорте товаров

Применение аккредитивной формы расчётов обуславливается тем, что за счёт неё ООО «Амурская промышленная компания» имеет возможность снизить риски при поставке заготовленных товаров и продукции за рубеж, которые связаны с возможной неоплатой со стороны поставщика. В результате этого, банками, участвующими в данной операции экспорта осуществляется контроль условий, установленных в аккредитивах, что позволяет также гарантировать покупателю соответствие сделки заключённому договору.

Практика управления денежными средствами в ООО «Амурская промышленная компания» состоит в обеспечении соблюдения следующих условий:

- наличие необходимого объёма денежных средств для расчётов по хозяйственным операциям и операциям по налоговым и другим обязательным платежам;

- рациональное использование денежных средств на счетах в банках.

Схема организации управления денежными средствами по платежам представлена на рисунке 9.

Особенностью данной схемы является то, что она предусматривает трёхуровневый подход к управлению. Нижний уровень управления представлен Главным бухгалтером ООО «Амурская промышленная компания», который на ежедневной основе формирует перечень необходимых платежей. Формирование данного перечня осуществляется в автоматическом режиме из программы «1С:Предприятие». При этом, все платежи Главным бухгалтером делятся на следующие группы:

- налоговые платежи;
- платежи в государственные внебюджетные фонды;
- платежи по кредитам;
- платежи поставщикам;
- выплаты поставщикам наличными денежными средствами;
- прочие платежи.

Данная информация передаётся экономисту ООО «Амурская

промышленная компания для дальнейшей обработки и использования.

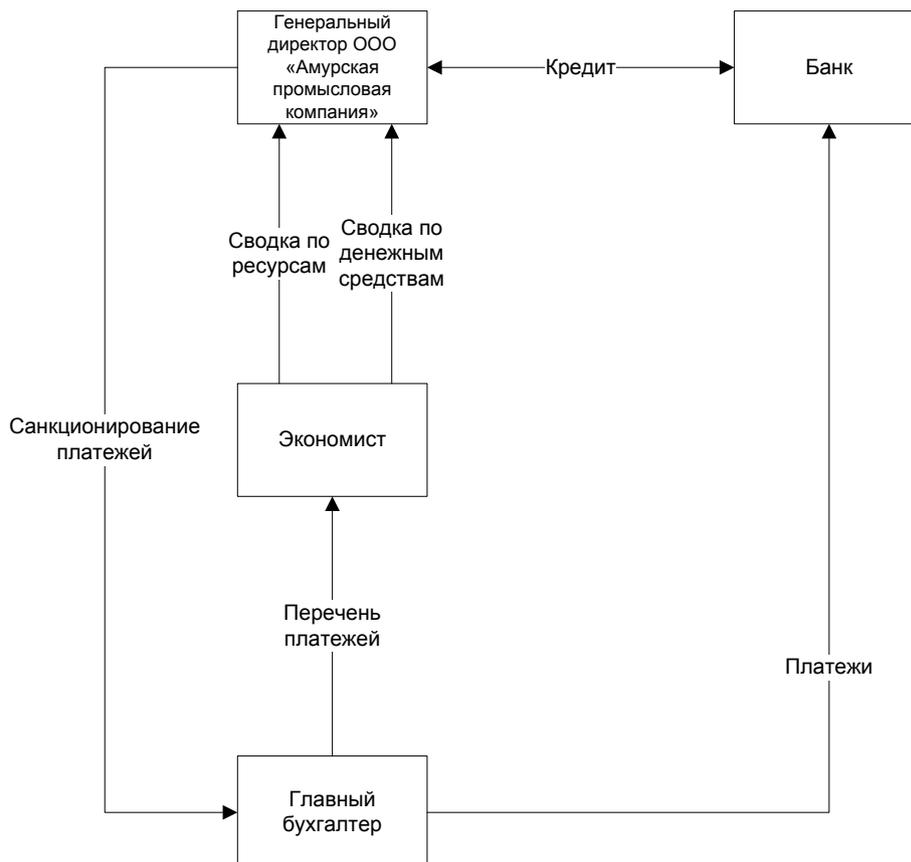


Рисунок 9 – Схема организации управления денежными средствами по платежам в ООО «Амурская промышленная компания»

Экономист ООО «Амурская промышленная компания» проводит группировку полученной информации, а также определяет потребности компании во внешнем финансировании с учётом необходимости производства обязательных платежей.

Информация о платежах передаётся Генеральному директору ООО «Амурская промышленная компания», который санкционирует проведение необходимых платежей (объём и конкретные платежи), а в случае необходимости – ведёт переговоры с банками о предоставлении денежных средств на те или иные нужды предприятия.

Перечень санкционированных платежей передаётся Главному бухгалтеру компании, который осуществляет их передачу в расчётный банк ООО

«Амурская промышленная компания» для списания и перевода денежных средств их получателям.

Особым направлением деятельности ООО «Амурская промышленная компания» является управление свободными денежными средствами. Схема данной деятельности представлена на рисунке 10.

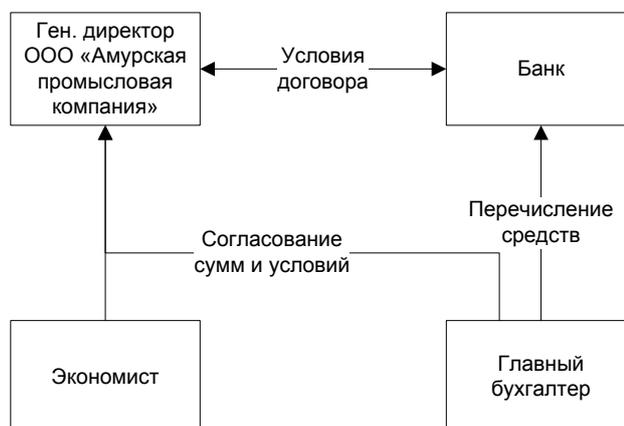


Рисунок 10 – Схема управления свободными денежными средствами в ООО «Амурская промышленная компания»

В случае образования у ООО «Амурская промышленная компания» излишков денежных средств, данные средства размещаются на краткосрочные депозиты в банках.

Согласование сумм и условий размещения средств в данные депозиты осуществляется экономистом и Главным бухгалтером предприятия, исходя из его финансовых возможностей. Согласованные суммы средств и условия размещения передаются Генеральному директору ООО «Амурская промышленная компания» для проведения переговоров с банком по поводу возможности предоставления таких условий.

В том случае, если между Генеральным директором ООО «Амурская промышленная компания» и банком достигнуто согласование условий договора размещения средств в банке, далее проводится перечисление средств на депозитный счёт компании в банке.

Результатом реализации данной схемы управления денежными средствами в ООО «Амурская промышленная компания» является получение

процентных доходов в размере 9,6 млн. руб. по итогам 2019 года, что свидетельствует как о наличии значительных объёмов свободных денежных средств, так и об эффективной организации данной деятельности на предприятии.

По итогам проведённого в пункте 3.1 исследования сделаем следующие выводы относительно порядка управления денежными средствами в ООО «Амурская промысловая компания»:

1) в качестве основных операций, связанных с использованием денежных средств в организации выступают получение оплаты от покупателей заготовленной ею продукции, формирование необходимых денежных средств для авансирования заготовки сырья, а также оплата заготовителям за заготовленное сырьё и прочие объекты заготовки. Существенно реже встречаются операции по экспорту, связанные с поступлением оплаты от импортёра;

2) организация управления денежными средствами предполагает разделение данной деятельности на два направления – управление обычными потоками денежных средств, а также размещение свободных денежных средств в банке на депозит. Ввиду того, что предприятие в своей деятельности существенно сильнее опирается на собственные средства, процедура привлечения кредита осуществляется гораздо реже, нежели чем процедуры размещения денежных средств.

3.2 Мероприятия по совершенствованию управления денежными средствами в ООО «Амурская промысловая компания»

По итогам проведённого исследования управления денежными средствами и их результатов можно указать на следующие недостатки данной деятельности:

1) использование в расчётах с физическими лицами наличных;

Данный недостаток в деятельности ООО «Амурская промысловая компания» состоит в том, что при расчётах за поставки сырья и закупке необходимых товаров у населения компанией используется исключительно

наличная форма расчётов.

Безусловным достоинством такой формы расчётов является её простота, однако, исходя из положений Указания Банка России №3210-У максимальная сумма расчётов по одной сделке, включая связанные с данной сделкой платежи, не должна превышать 100 тыс. руб.

Косвенные расходы предприятия на такую оплату состоят в том, что получение наличных денежных средств в банке на выплаты, связанные с закупкой необходимых товаров и материалов, составляют от 0,5 % до 5 %. Безусловно, часть средств предприятие имеет возможность изыскать из наличных, поступающих в кассу предприятия при реализации товаров за наличный расчёт. Однако, данная сумма относительно невелика, в результате чего предприятие вынуждено уплачивать банку комиссионные за получение наличных денежных средств.

Ситуация обостряется ещё и тем, что зачастую физические лица, сдающие в ООО «Амурская промысловая компания» те или иные товары и материалы, не имеют других расчётных инструментов, в частности, пластиковых карт, так как значительную долю времени проводят на сборе дикоросов и других объектов сбора в тайге.

2) одновременное наличие доходных финансовых вложений и кредитов;

Данный недостаток проявляется в том, что в компании одновременно могут присутствовать как кредиты, так и финансовые вложения в виде депозитов. При этом, уровень процентной ставки по кредитам выше, чем по привлекаемым банком депозитам. В результате этого, получая денежные средства в кредит предприятие одновременно и получает проценты по размещённому депозиту, однако, данные проценты меньше, нежели чем проценты по кредитам. В результате этого, при фактическом наличии денежных средств у предприятия в необходимом объёме, оно также занимает их у банка, что можно рассматривать как недостаток системы финансового планирования ООО «Амурская промысловая компания».

Получение кредита при одновременном наличии депозита выгодно в том

случае, когда предприятие на разрыве договора депозита потеряет больше, нежели чем при привлечении кредита. Соответственно, в таком случае выгода от привлечении кредита очевидна. Однако, в тех случаях, когда предприятие может обойтись без кредита, только за счёт организационных мероприятий, по нашему мнению лучше реализовать такой подход.

3) избыточный объём абсолютной ликвидности;

Проведённый в главе 2 анализ ликвидности предприятия показал, что уровень коэффициента абсолютной ликвидности колеблется от 0,15 ед. до 1,81 ед. При этом, на начало и конец периода предприятие обладает значительным уровнем абсолютной ликвидности, что позволяет сделать вывод о том, что ввиду этого оно не получает дополнительных доходов от использования данных ресурсов.

Находясь в виде наличных денежных средств, а также в виде счетов в банках, данные средства не позволяют получить доход, в результате чего предприятие снижает уровень своей рентабельности, а также – уменьшает собственную конкурентоспособность.

Исходя из определённых недостатков деятельности ООО «Амурская промысловая компания», возможно предложить следующие мероприятия, направленные на повышение эффективности управления денежными средствами в компании:

1) перевод всех поставщиков-физических лиц на обслуживание по пластиковым картам;

Данное предложение состоит в том, чтобы в максимальной степени использовать возможности, связанные с имеющимися в настоящее время технологиями, используя для этого такой инструмент, как пластиковые карты. Оно предполагает:

- организацию эмиссии для основных поставщиков-физических лиц пластиковых карт банком;
- оплату эмиссии ООО «Амурская промысловая компания»;
- перечисление средств на пластиковые карты поставщикам-физическим

лицам.

Следует отметить, что стандартная ставка платежа за перечисление средств на пластиковую карту в виде заработной платы составляет от 0,5 % до 1 %. При этом, уровень платы за снятие наличных на выдачи, не связанные с выплатами на заработную плату – существенно больше.

В качестве достоинств данного мероприятия можно указать:

- отсутствие необходимости содержания в кассе предприятия наличных денег для выплат поставщикам-физическим лицам;
- возможность эффективного управления денежными средствами, ввиду их централизации на одном счёте в банке, с использованием инструментов дистанционного управления – системой Клиент-Банк;
- возможность ограничения доступа к денежным средствам для отдельных лиц.

С другой стороны, в качестве недостатков данного мероприятия выступают:

- необходимость оплачивать эмиссию пластиковых карт;
- необходимо резервировать средства на выплату наличными на счёте в банке, чтобы впоследствии перечислять их получателям;
- наиболее вероятно, что будет необходимо совмещать выплату наличными отдельным лицам, с выплатой средств безналичным образом.

В пользу реализации данного мероприятия можно говорить о том, что в настоящее время коммерческие банки взимают комиссию не только при выдаче, но и при приёме наличных денежных средств, что делает безналичные операции ещё более привлекательными для реализации.

2) формирование системы депозитов и овердрафта и сальдирование вложений и кредитов;

Суть данного предложения состоит в следующем. В ООО «Амурская промышленная компания» формируется система из двух составляющих:

- комплекса депозитов;
- овердрафта.

Комплекс депозитов представляет собой депозиты, размещённые предприятием в определённой системе. Предлагаемая система депозитов с фиксированной длительностью размещения представлена в таблице 23.

Таблица 23 – Предлагаемая система депозитов ООО «Амурская промышленная компания» с фиксированной длительностью размещения

№ депозита	Месяцы											
	1	2	3	4	5	6	7	8	9	10	11	12
1	■	■	■									
2		■	■	■								
3			■	■	■							
4				■	■	■						
5					■	■	■					
6						■	■	■				
8							■	■	■			
9								■	■	■		
10									■	■	■	
11										■	■	■

Суть предлагаемого подхода состоит в том, чтобы за счёт подобной схемы размещения временно свободных средств получить ежемесячный возврат части вложенных сумм. При этом, предприятие размещает средства на 3-месячный срок по той причине, что по депозитам с таким сроком процентная ставка выше, нежели чем по более краткосрочным.

Возможным вариантом такого подхода является размещение на больший срок, например, на 6 месяцев, при этом уровень процентной ставки по таким средствам будет еще большим. Однако, здесь необходимо учитывать тот факт, что первые месяцы предприятие будет должно пользоваться собственными источниками средств, либо вкладывать средства в объёме, меньшем чем в последующие месяцы.

Результатом формирования такой системы вложений предприятия будет

то, что оно будет получать выплаты по депозитам, в виде суммы депозита и суммы процентов на ежемесячной основе.

Для того, чтобы уменьшить вероятность риска отсутствия ликвидности, предлагается дополнить систему депозитов в банке также овердрафтом, за счёт которого будет покрываться потребность в средствах на срок до 30 дней.

Следует, однако, отметить тот факт, что в первые 3 месяца при реализации такой системы будет необходимым не овердрафт на срок до 1 месяца, а кредит на срок 3-4 месяца.

В целом, исходя предложенного комплекса инструментов, функционирование их как системы после окончания 3-месячного срока первичного размещения и работы, предполагает

- ежемесячное окончание договоров депозитов в банке, что позволит на ежемесячной основе получать денежные средства для текущей деятельности;

- ежемесячное получение процентов по депозитным договорам, как по заканчивающимся, так и по тем, что размещены в банке, и срок по которым не окончился (опционально);

- в случае необходимости, когда объёмы платежей, необходимых к производству, больше имеющихся объёмов денежной наличности – привлечение овердрафта;

- гашение овердрафта будет осуществляться, вначале, за счёт средств депозитов, срок по которым окончился, а затем – за счёт прочих источников.

В том случае, если предприятию необходим дополнительный объём финансовых ресурсов, оно может прибегнуть к банковскому кредитованию в дополнение к имеющейся системе депозитов в банке и овердрафта.

Положительными моментами применения предложенного инструмента являются:

- рациональное использование имеющихся финансовых ресурсов;
- получение средств в виде овердрафта в той сумме, которая реально необходима;
- постоянство и прогнозируемость потока платежей в пользу компании.

С другой стороны, в качестве основных недостатков предлагаемого мероприятия можно указать:

– необходимость наличия постоянного контроля сроков окончания сроков размещения средств и перезаключение договоров на новые сроки;

– большой уровень трудоёмкости управления денежными средствами по сравнению с текущей ситуацией.

3) установление лимита на уровень абсолютной ликвидности предприятия.

Данное мероприятие состоит в том, чтобы на уровне ООО «Амурская промышленная компания» ограничить уровень коэффициента абсолютной ликвидности с тем, чтобы высвободить средства для получения дополнительного дохода.

В настоящее время нормальным диапазоном уровня коэффициента абсолютной ликвидности является диапазон от 0,05 до 0,20. Анализируемое предприятие имеет значение данного коэффициента существенно больше 1, что свидетельствует о том, что средства на счетах ООО «Амурская промышленная компания» в банках не оборачиваются, проценты по ним не начисляются, в результате чего оно не имеет того уровня рентабельности и прибыли, который бы могло.

В связи с этим, предлагается установление на уровне генерального директора компании нормативного уровня коэффициента абсолютной ликвидности, который оно должно поддерживать.

Ввиду того, что предприятие в значительной степени ориентировано на расчёты по покупке у сдатчиков тех или иных товаров или материалов, по нашему мнению предлагаемый уровень коэффициента абсолютной ликвидности должен составлять не менее 0,20. При этом, необходимо установление минимального объёма денежных средств, которые могут быть израсходованы на оплату поставщикам.

В качестве основных достоинств данного мероприятия можно указать:

– возможность получения дополнительного дохода;

– оптимизация структуры баланса.

С другой стороны, реализация данного мероприятия будет подразумевать больший объём работы по управлению денежными средствами.

По итогам проведённого в пункте 3.2 исследования сделаем следующие выводы:

1) в качестве основных недостатков по управлению денежными средствами в ООО «Амурская промышленная компания» выступают ориентация в расчётах с физическими лицами на наличную форму, одновременное наличие доходных финансовых вложений и кредитов, а также избыточный объём абсолютной ликвидности;

2) в качестве первого мероприятия предложен перевод всех поставщиков-физических лиц на обслуживание по пластиковым картам. Оно подразумевает выдачу пластиковых карт всем поставщикам-физическим лицам и зачисление на них средств от полученных от них материальных ценностей. Это позволит сократить объёмы средств в кассе банка, а также позволит более эффективно управлять денежными средствами компании;

3) вторым мероприятием является формирование системы депозитов и овердрафта и сальдирование вложений и кредитов. Оно предполагает разделение всего объёма свободных денежных средств, размещаемых в банках на депозиты на 12 частей, каждая из которых размещается со сдвигом на 1 месяц относительно другого депозита. В результате этого, появляется возможность как получения на ежемесячной основе возможности управлять средствами, вложенными в депозиты. Дополнением к данной системе депозитов выступает овердрафт, за счёт которого предполагается осуществлять платежи, на которые у предприятия нет свободных собственных средств;

4) третье мероприятие представляет собой установление лимита на уровень абсолютной ликвидности предприятия. В его рамках устанавливается нормативный уровень коэффициента абсолютной ликвидности, с помощью которого возможно выделение свободного остатка денежных средств и размещение его в доходные активы. Это позволит повысить уровень

рентабельности предприятия, увеличит его возможности по получению дополнительных объёмов прибыли.

3.3 Оценка экономической эффективности предложенных мероприятий

Дадим оценку экономической эффективности предложенных мероприятий:

1) перевод всех поставщиков-физических лиц на обслуживание по пластиковым картам;

Предлагаемые параметры эмиссии и обслуживания пластиковых карт в ООО «Амурская промысловая компания» представлены в таблице 24.

Таблица 24 – Параметры эмиссии в рамках мероприятия по переводу поставщиков-физических лиц на пластиковые карты

Показатель	Значение
Объём эмиссии, ед.	1000
Стоимость 1 карты, руб.	100
Тариф на зачисление денежных средств на карту, %	0,5

Оценим общие затраты на эмиссию:

$$1000 \times 100 = 100000 \text{ руб. или } 100 \text{ тыс. руб.}$$

Оценим затраты на обслуживание пластиковых карт. Ввиду отсутствия информации об объёмах платежей, которые проходят в ООО «Амурская промысловая компания» в наличной форме, примем, что данная доля составляет 20 %, ввиду того, что большие объёмы средств проблематично оборачивать и достаточно дорого получать со счёта в банке.

Тогда, общая сумма таких платежей составит:

$$\text{НП} = 20 \% \times 376506 = 75301 \text{ тыс. руб.}$$

Отсюда, совокупные затраты на комиссионные банку при зачислении средств физическим лицам на пластиковую карту составят:

$$75301 \times 0,5 \% = 377 \text{ тыс. руб.}$$

Оценим потенциальные выгоды от данного мероприятия. Они будут состоять в том, что за счёт снижения объёмов денежных средств в кассе будет

возможным размещение высвобождаемых средств в доходные активы. В качестве таковых будем рассматривать депозиты в банках.

Определим затраты на данное мероприятие. Ввиду того, что данные средства не являются заработной платой, а являются покупкой у поставщика-физического лица, следовательно, уровень комиссионных по данным средствам будет больше. Примем его в размере 1 %. Тогда, снижение затрат ООО «Амурская промысловая компания» составит:

$$СП = 75301 \times 1 \% = 753 \text{ тыс. руб.}$$

Определим сумму доходов, которые могут быть получены от реализации данного мероприятия за счёт размещения средств в банке на депозит. Для этого, определим среднедневную сумму платежа по данному направлению:

$$СДП = \frac{75301}{247} = 304,9 \text{ тыс. руб.}$$

С учётом неравномерности оплаты, примем поправочный коэффициент к данной сумме в размере 3. Тогда, сумма, которую предприятию будет необходимо иметь в распоряжении в кассе, составит:

$$К = 3 \times СДП = 3 \times 304,9 = 914,7 \text{ тыс. руб.}$$

По данным Бюллетеня банковской статистики Банка России, по состоянию на начало 2020 года уровень процентной ставки при размещении депозитов на 3 месяца составил в среднем по РФ 5,35 % годовых.²⁵

Отсюда, сумма дополнительных процентов, получаемых ООО «Амурская промысловая компания» за счёт размещения средств на 3-месячный депозит составит (с учётом перевложений в течение года):

$$Дп = 5,35 \% \times 914,7 = 49 \text{ тыс. руб.}$$

Итого, эффект от реализации данного мероприятия в виде роста объёмов прибыли до налогообложения в 1-й год реализации составит:

$$Э_1 = 753 + 49 - 100 - 377 = 325 \text{ тыс. руб.}$$

По мероприятиям в виде формирования системы депозитов и овердрафта и сальдирование вложений и кредиты и установлению лимита на уровень

²⁵ Банк России. Статистический бюллетень [Электр. источник]. – URL: www.cbr.ru. – 01.05.2020.

абсолютной ликвидности предприятия эффект определим совместно, ввиду того, что результат второго мероприятия используется в первом.

По итогам 2019 года себестоимость реализации в ООО «Амурская промышленная компания» составила 376506 тыс. руб. Исходя из того, что количество рабочих дней в этом году составило 247 ед., дневной объём расходов на основные нужды предприятия составил:

$$ДР_о = \frac{376506}{247} = 1524,3 \text{ тыс. руб.}$$

Дневной объём расходов по прочим направлениям деятельности составил:

$$ДР_п = \frac{83742 + 1280 + 157 + 4633}{247} = 363,6 \text{ тыс. руб.}$$

С учётом основных платежей средняя сумма платежей составит:

$$СП = ДР_о + ДР_п = 1524,3 + 363,6 = 1887,9 \text{ тыс. руб.}$$

С учётом неравномерности потребности в платежах, используем коэффициент 3 к средней сумме платежей, что позволит получить значение доступных денежных средств с учётом необходимости купировать риск отсутствия ликвидности. Получим:

$$ДС = 3 \times СП = 1887,9 \times 3 = 5663,7 \text{ тыс. руб.}$$

Определим сумму средств, которая должна находиться на счетах компании в банке и в кассе с тем, чтобы обеспечивать установленный уровень абсолютной ликвидности в размере 0,2. По итогам 2019 сумма пассивов групп П1 и П2, используемых в расчёте коэффициента текущей ликвидности, составила 67032 тыс. руб. Отсюда, необходимый объём ликвидности ООО «Амурская промышленная компания» составит:

$$Л = 67032 \times 0,20 = 13406 \text{ тыс. руб.}$$

Таким образом, полученное значение больше значения, которое требуется для обеспечения ликвидности с позиций производства платежей. Следовательно, исходя из консервативного подхода необходимо взять последнее значение.

Определим избыток денежных средств. По состоянию на начало 2020

года данная сумма составит:

$$\text{ИДС} = 121349 - 13406 = 107943 \text{ тыс. руб.}$$

Исходя из данной суммы возможно определить сумму единичного депозита, размещаемого в банке:

$$ED = \frac{107943}{12} = 8995 \text{ тыс. руб. или около } 9,0 \text{ млн. руб.}$$

Оценим объём дополнительных доходов, которые получит предприятие от реализации мероприятия. Они будут заключаться в получении процентного дохода по средствам, которые размещены в банке. Исходя из вышеозначенной ставки процента по размещённым средствам в размере 5,35 % годовых, получим, что дополнительный доход ООО «Амурская промышленная компания» в рамках данного мероприятия составит:

$$D = 107943 \times 5,35 \% = 5775 \text{ тыс. руб.}$$

Ввиду того, что также будет необходимо заключение договора на овердрафт. Ввиду того, что данный овердрафт будет необходимо заключать под обеспечение платежей, оценим его объём, исходя из ежедневного объёма платежей предприятия. Как показано выше, данная сумма составляет 5663,7 тыс. руб. С учётом этого, примем, что размер такого овердрафта будет составлять 6 млн. руб.

Практика работы банков показывает, что за лимит по овердрафту банки взимают проценты, даже без его использования. Согласно Статистического бюллетеня Банка России, ставка процента по кредитам «до востребования» по состоянию на начало 2020 года составляла 10,43 % годовых²⁶. Принимая, что уровень ставки за лимит составляет 1 %, получим, что совокупная ставка по овердрафту составит 11,43 % годовых.

С учётом максимального объёма использования овердрафта совокупные расходы ООО «Амурская промышленная компания» составят:

$$P_n = 11,43 \% \times 6000 = 686 \text{ тыс. руб.}$$

Итого, эффект от реализации данного мероприятия составит:

²⁶ Банк России. Статистический бюллетень [Электр. источник]. – URL: www.cbr.ru. – 01.05.2020.

$$\text{Э}_3 = \text{Д} - \text{Рп} = 5775 - 686 = 5089 \text{ тыс. руб.}$$

Исходя из полученных результатов сформируем следующую таблицу, в которой отразим эффект от предложенных мероприятий (таблица 25).

Таблица 25 – Эффект от предложенных мероприятий по совершенствованию управления денежными средствами в ООО «Амурская промысловая компания»

Мероприятие	Недостаток	Вид эффекта	Размер эффекта	Ранг
Перевод всех поставщиков-физических лиц на обслуживание по пластиковым картам	Использование в расчётах с физическими лицами наличных	Рост объёмов прибыли до налогообложения, тыс. руб.	325	II
Формирование системы депозитов и овердрафта и сальдирование вложений и кредитов	Одновременное наличие доходных финансовых вложений и кредитов	Чистые процентные доходы, тыс. руб.	5089	I
Установление лимита на уровень абсолютной ликвидности предприятия.	Избыточный объём абсолютной ликвидности	Увеличение объёмов доходных активов, млн. руб.	107,9	

Как видно из таблицы, в целом мероприятия по формированию системы депозитов и овердрафта и сальдирование депозитных вложений и кредитов, а также установление лимита на уровень абсолютной ликвидности должны проводиться совместно, так как за счёт второго мероприятия формируется необходимый объём финансовых ресурсов для первого.

В рамках предлагаемых мероприятий произойдут существенные изменения в составе отчёта о финансовых результатах, а также баланса, что представлено в таблице 26.

По итогам предложенных к реализации мероприятий объём краткосрочных финансовых вложений ООО «Амурская промысловая компания» увеличится в 3 раза, а объёмы денежных средств на счетах снизятся на 89 %. Тем не менее, это позволит удерживать уровень коэффициента абсолютной ликвидности на уровне 0,20. В целом, изменение себестоимости продаж будет несущественным (на 0,2 % в сторону снижения), однако, другие показатели снизятся гораздо существеннее.

Таблица 26 – Изменения в отчётности ООО «Амурская промышленная компания» по итогам предложенных мероприятий

Показатель	Факт	План	Темп прироста, %
Баланс			
Краткосрочные финансовые вложения	36196	144139	298,2
Денежные средства	121349	13406	-89,0
Отчёт о финансовых результатах			
Себестоимость продаж	376506	375753	-0,2
Проценты к получению	9555	15379	61,0
Проценты к уплате	1280	1966	53,6
Прочие расходы	157	534	240,1
Прибыль до налогообложения	26807	32321	20,6
Платежи из прибыли	4633	5736	23,8
Чистая прибыль	22174	26585	19,9

Так, проценты к получению вырастут на 61 %, а проценты к уплате – на 53,6 %. Объёмы прочих расходов вырастут в 2,4 раза, однако, они не будут превышать 1 млн. руб. Рост прибыли до налогообложения составит 20,6 %, а чистая прибыль увеличится на 19,9 %. Всё это позволяет сделать вывод о том, что предложенный комплекс мероприятий является эффективным для ООО «Амурская промышленная компания» и может быть рекомендован к реализации на предприятии.

По итогам проведённого в пункте 3.3 исследования сделаем следующие выводы:

1) мероприятие по переводу всех поставщиков-физических лиц на обслуживание по пластиковым картам позволит увеличить прибыль до налогообложения на 325 тыс. руб., прежде всего, за счёт снижения объёмов комиссионных, уплачиваемых банку за получение наличных денежных средств. Данное мероприятие является мероприятием второй очереди реализации;

2) мероприятие по формированию системы депозитов и овердрафта и сальдированию вложений и кредитов предполагает формирование чистых процентных доходов в сумме 5089 тыс. руб., и считается первоочередным мероприятием. В результате его реализации определён размер единичного депозита на 3 месяца, который составляет 9 млн. руб. Размер овердрафта,

который необходим для реализации данного мероприятия, определён в размере 6 млн. руб.;

3) мероприятие по установлению лимита на уровень абсолютной ликвидности предприятия предполагает, что по его итогам уровень абсолютной ликвидности составит 0,20, что предполагает высвобождение 107,9 млн. руб. средств, которые в последствии будут вложены в краткосрочные депозиты банка. Данное мероприятие также является мероприятием 1 очереди, и должно реализовываться с мероприятием по формированию структуры депозитов и открытию овердрафта.

По итогам проведённого в главе 3 исследования сделаем следующие выводы обобщающего характера относительно порядка управления денежными средствами в ООО «Амурская промысловая компания» и направлений совершенствования данной деятельности:

1) управление денежными средствами в компании нацелено на обеспечение бесперебойной оплаты поставок со стороны поставщиков, как физических, так и юридических лиц. Применительно к физическим лицам основной особенностью является наличная форма расчётов, что требует существенных объёмов затрат на поддержание необходимого остатка наличных в кассе предприятия. Наряду с этим существенное значение имеют также операции по размещению временно свободных денежных средств, а также получение кредитов для расчётов с поставщиками;

2) в качестве основных недостатков в деятельности компании, связанных с управлением денежными средствами нами указаны такие, как использование в расчётах с физическими лицами наличных, одновременное наличие доходных финансовых вложений и кредитов, а также избыточный объём абсолютной ликвидности;

3) первым мероприятием является мероприятие по переводу всех поставщиков-физических лиц на обслуживание по пластиковым картам. Оно предполагает сокращение как затрат на получение наличных из банка, так и повышение эффективности управления денежными средствами. Проведённые

расчёты показали, что за счёт его реализации рост объёмов прибыли до налогообложения за счёт снижения затрат и роста прочих доходов составят 325 тыс. руб., а само мероприятие является мероприятием второй очереди реализации;

4) вторым предложенным мероприятием является формирование системы депозитов и овердрафта и сальдирование вложений и кредитов. Оно предполагает формирование системы ступенчатых сроков окончания депозитов, а также привлечение овердрафта на случай возникновения крупных платежей, а также платежей, которые невозможно предсказать. Результатом реализации данного мероприятия будет являться рост чистых процентных доходов компании на 5089 тыс. руб. Данное мероприятие должно реализовываться совместно с мероприятием по установлению нормативного значения коэффициента абсолютной ликвидности. Данное мероприятие является первоочередным;

5) третьим мероприятием является мероприятие по установлению лимита на уровень абсолютной ликвидности предприятия. Оно предполагает, что у ООО «Амурская промысловая компания» будет установлен лимит на коэффициент абсолютной ликвидности в размере 0,20 ед., что позволит высвободить 107,9 млн. руб. Данное мероприятие также является первоочередным.

ЗАКЛЮЧЕНИЕ

Денежные средства представляют собой активы, особенностью которых является максимальный уровень ликвидности, возможность без временных задержек превращаться в необходимый вид активов, и которые обеспечивают за счёт своего оборота деятельность организации.

Денежные средства в современной экономике выполняют такие основные функции, как мера стоимости, средство обращения, средство платежа, средство накопления и сбережения, мировые деньги. В качестве дополнительных функций денежных средств выступают производительная, сеньоражная, информационная, регулирующая и институциональная.

Развитием денежных средств на сегодняшний день выступают электронные деньги, которые используют возможности современных средств вычислительной техники для выполнения денежных функций. Ключевым недостатком электронных денег и электронных валют является относительно низкий уровень их регулирования, однако, они позволяют получить существенные выгоды в части ускорения оборота, возможности сохранности и независимость от экономических решений отдельных стран.

Особенностью наличных расчётов является задействование при этом наличных денежных средств. В качестве основного органа в организации, который отвечает за работу с наличными денежными средствами, выступает касса, в которой назначается ответственный за наличный оборот сотрудник – кассир. В качестве основного документа, регламентирующего наличные операции в РФ в организациях, выступает Указание Банка России №3210-У от 11.03.2014 г.

Для безналичных расчётов характерна высокая скорость проведения и более низкий удельный вес транзакционных издержек, по причине того, что данные операции фактически проводятся над учётными записями, что исключает необходимость движения материального потока денежных средств. Будучи для банков базовой услугой, она широко распространена, а её стоимость достаточно низкая, ввиду отработанности процесса расчётов.

В качестве основных целей управления денежными потоками организации являются, с одной стороны, обеспечить необходимый уровень ликвидности и финансовой устойчивости, а с другой – обеспечить организации необходимый уровень рентабельности. В качестве этапов управления денежными потоками выступают обеспечение их достоверного учёта, проведение анализа состояния, оптимизация денежных потоков, проведение планирования и контроль денежных потоков.

Управление денежными потоками основывается на принятой финансовой политике. На сегодняшний день выделяют агрессивную, умеренную и консервативную финансовую политику. Данное деление основывается на отношении к прибыли и устойчивости. Так, увеличение прибыльности в агрессивной финансовой политике приводит к снижению устойчивости. Обратная ситуация характерна для консервативной финансовой политики.

Подходы к управлению денежными потоками и денежными средствами обуславливаются характерными особенностями предприятия. Выход предприятия на международный уровень позволяет применять особый комплекс мероприятий, среди которых такие, как оптимизация налогообложения, неттинг, лаггинг и лидинг, внутрифирменное планирование и трансфертное ценообразование.

ООО «Амурская промышленная компания» является прибыльной и стабильной компанией, характеризующейся существенными объёмами сбыта, небольшими объёмами основных средств и постоянством прибыли, однако, объёмы которой существенно колеблются.

Особенностью деятельности компании является устойчивый объём реализации, однако, по итогам 2019 года компания получила убыток от продаж в 10,7 млн. руб., покрытый за счёт прочих доходов. Обладая небольшим объёмом основных средств компания характеризуется высоким уровнем фондоотдачи, выручка на 1 работника превышает 4 млн. руб..

В структуре имущества организации основной объём приходится на денежные средства, а в структуре источников – на собственный капитал.

Следствием такого подхода к финансированию деятельности компании является максимально возможный уровень её финансовой устойчивости, а также высокий уровень ликвидности, как качественной, так и количественной.

В качестве отрицательного фактора функционирования предприятия следует отнести снижение уровня деловой активности по большинству показателей. Кроме того, нестабильная динамика присущая для показателей рентабельности. С другой стороны, в качестве положительного фактора его развития выступает наличие значительных объёмов собственных оборотных средств, даже с учётом необходимости финансирования запасов.

По итогам анализа денежных средств предприятия видно, что их объёмы значительно колеблются в периоде. При этом, если в 2018 году фиксируется значительный рост всех показателей, связанных с эффективностью использования денежных средств, то в 2017 и 2019 годах значение данных показателей примерно одинаково. Основной объём денежного оборота в компании приходится на текущую деятельность, обороты по финансовой и инвестиционной деятельности существенно меньше. Однако, если по текущей деятельности сальдо потоков положительное, то по инвестиционной деятельности оно отрицательно, а по финансовой – нестабильно. Коэффициенты денежных потоков имеют значительные уровни, обуславливаемые малыми размерами привлечённых средств, однако, наблюдается тенденция к снижению данных показателей в периоде, что требует совершенствования системы управления денежными средствами в ООО «Амурская промысловая компания».

В качестве основных операций, связанных с использованием денежных средств в организации выступают получение оплаты от покупателей заготовленной ею продукции, формирование необходимых денежных средств для авансирования заготовки сырья, а также оплата заготовителям за заготовленное сырьё и прочие объекты заготовки. Существенно реже встречаются операции по экспорту, связанные с поступлением оплаты от импортёра.

Организация управления денежными средствами предполагает разделение данной деятельности на два направления – управление обычными потоками денежных средств, а также размещение свободных денежных средств в банке на депозит. Ввиду того, что предприятие в своей деятельности существенно сильнее опирается на собственные средства, процедура привлечения кредита осуществляется гораздо реже, нежели чем процедуры размещения денежных средств.

В качестве основных недостатков по управлению денежными средствами в ООО «Амурская промысловая компания» выступают ориентация в расчётах с физическими лицами на наличную форму, одновременное наличие доходных финансовых вложений и кредитов, а также избыточный объём абсолютной ликвидности.

В качестве первого мероприятия предложен перевод всех поставщиков-физических лиц на обслуживание по пластиковым картам. Оно подразумевает выдачу пластиковых карт всем поставщикам-физическим лицам и зачисление на них средств от полученных от них материальных ценностей. Это позволит сократить объёмы средств в кассе банка, а также позволит более эффективно управлять денежными средствами компании.

Вторым мероприятием является формирование системы депозитов и овердрафта и сальдирование вложений и кредитов. Оно предполагает разделение всего объёма свободных денежных средств, размещаемых в банках на депозиты на 12 частей, каждая из которых размещается со сдвигом на 1 месяц относительно другого депозита. В результате этого, появляется возможность как получения на ежемесячной основе возможности управлять средствами, вложенными в депозиты. Дополнением к данной системе депозитов выступает овердрафт, за счёт которого предполагается осуществлять платежи, на которые у предприятия нет свободных собственных средств.

Третье мероприятие представляет собой установление лимита на уровень абсолютной ликвидности предприятия. В его рамках устанавливается нормативный уровень коэффициента абсолютной ликвидности, с помощью

которого возможно выделение свободного остатка денежных средств и размещение его в доходные активы. Это позволит повысить уровень рентабельности предприятия, увеличит его возможности по получению дополнительных объёмов прибыли.

Мероприятие по переводу всех поставщиков-физических лиц на обслуживание по пластиковым картам позволит увеличить прибыль до налогообложения на 325 тыс. руб., прежде всего, за счёт снижения объёмов комиссионных, уплачиваемых банку за получение наличных денежных средств. Данное мероприятие является мероприятием второй очереди реализации.

Мероприятие по формированию системы депозитов и овердрафта и сальдированию вложений и кредитов предполагает формирование чистых процентных доходов в сумме 5089 тыс. руб., и считается первоочередным мероприятием. В результате его реализации определён размер единичного депозита на 3 месяца, который составляет 9 млн. руб. Размер овердрафта, который необходим для реализации данного мероприятия, определён в размере 6 млн. руб.

Мероприятие по установлению лимита на уровень абсолютной ликвидности предприятия предполагает, что по его итогам уровень абсолютной ликвидности составит 0,20, что предполагает высвобождение 107,9 млн. руб. средств, которые в последствии будут вложены в краткосрочные депозиты банка. Данное мероприятие также является мероприятием 1-й очереди, и должно реализовываться с мероприятием по формированию структуры депозитов и открытию овердрафта.

БИБЛИОГРАФИЧЕСКИЙ СПИСОК

- 1 Акопян, К.А. Управление денежными средствами предприятия / К.А. Акопян, Л.Х. Текужева // Экономическое развитие общества в современных кризисных условиях.: Сб. статей Международной научно-практической конференции. В 3-х частях. - 2017. – С. 143-145.
- 2 Андреева, А. В. Использование анализа денежных потоков в оценке платежеспособности организации / А. В. Андреева, И. В. Хайбуллина // Молодой ученый. – 2017. – № 4. – С. 409-412.
- 3 Аристова, А. В. Управление движением денежных средств и обеспечение финансовой устойчивости корпорации / А. В. Аристова // Молодой ученый. – 2020. – № 17. – С. 332-335.
- 4 Асеева, О.В. Особенности управления денежными потоками в структуре задач финансовой службы предприятия / О.В. Асеева, Н.А. Машкина // Известия юго-западного государственного университета. Серия: экономика. Социология. Менеджмент. – 2017. – № 2. – С. 141-147.
- 5 Банковское дело / под ред. Г. Г. Коробовой. – М. : ЭкономистЪ, 2015. – 751 с.
- 6 Бердникова, Л. Ф. Влияние денежных потоков на состояние и результаты финансовой деятельности предприятия / Л. Ф. Бердникова, Е. В. Хохрина // Молодой ученый. – 2016. – № 16. – С. 137-141.
- 7 Бланк, И.А. Финансовый менеджмент / И.А. Бланк. – К.: Эльга, Ника-Центр, 2017. – 640 с.
- 8 Боровской, Г. Н. Моделирование денежных потоков / Г. Н. Боровской. // Молодой ученый. – 2019. – № 23. – С. 237-238.
- 9 Бусарова, Т.А. Эффективное управление денежными потоками в организации / Т.А. Бусарова, Е.А. Филимонова // World science: problems and innovations. Сб. статей XVII Международной научно-практической конференции: в 3 частях. 2018. – С. 133-136.
- 10 Воронина, Д.Д. Управление денежными средствами / Д.Д. Воронина,

Е.В. Гришко, Н.А. Романова // Актуальные вопросы экономических наук. Сб. материалов LX Международной научно-практической конференции. 2017. – С. 70-75.

11 Гарнов, А. Электронная валюта: тенденции будущего / А. Гарнов // Риск: Ресурсы, информация, снабжение, конкуренция. – 2015. – № 3. – С. 143-147.

12 Денежное обращение и банки / под ред. Г.Н. Белоглазовой, Г.В.Толоконцевой. – М.: Финансы и статистика, 2018. – 298 с.

13 Дмитриева, С. Н. Механизм управления денежными потоками хозяйствующего субъекта как элемент системы экономической безопасности / С. Н. Дмитриева. // Молодой ученый. – 2019. – № 18. – С. 179-181.

14 Жданова, Ю.Н. Экономическая сущность денежных средств и расчётов / Ю.Н. Жданова // Инновационная наука. – 2018. – № 6. – С. 57-61.

15 Жураева, И.И. Экономическая сущность и значение управления денежными средствами на предприятии / И.И. Жураева, Т.В. Наумкина // Актуальные проблемы и перспективы развития бизнеса. Материалы Всероссийской научно-практической конференции. 2018. – С. 134-143.

16 Золотарева, А.Д. Денежные средства как источник формирования денежных потоков / А. Д. Золотарева, А. А. Филенко // Молодой ученый. – 2015. – № 8. – С. 535-537.

17 Золотарева, Е.В. Понятие и классификации денежных средств для целей бухгалтерского учёта / Е.В. Золотарева // Проблемы современной экономики. – 2017. – № 1. – С. 35-40.

18 Ильиных, А. А. Анализ движения потоков денежных средств организации / А. А. Ильиных // Молодой ученый. – 2019. – № 14. – С. 101-103.

19 Ильиных, А. А. Экономическая сущность движения денежных потоков организации / А. А. Ильиных // Молодой ученый. – 2019. – № 14. – С. 103-105.

20 Казьмина, А. Д. Задачи и функции управления финансами организации / А. Д. Казьмина. // Молодой ученый. – 2019. – № 7. – С. 29-32.

21 Каладжи, К.Н. Управление денежными средствами организации как важная задача финансового менеджмента / К.Н. Каладжи // World science: problems and innovations. Сб. статей XVII Международной научно-практической конференции: в 3 частях. 2018. – С. 137-139.

22 Карвай, К.В. Современная электронная валюта на примере электронной платёжной системы WebMoney: характеристика, особенности, значение / К.В. Карвай // Вестник РГГУ им. Г.В. Плеханова. – 2018. – № 6. – С. 60-64.

23 Кондратюк, М.В. Управление денежными средствами организации / М.В. Кондратюк // Фундаментальные научные исследования: теоретические и практические аспекты. Сб. материалов II Международной научно-практической конференции. Западно-Сибирский научный центр.- 2016. – С. 351-354.

24 Корпоративные финансы / под ред. М.А. Эскиндарова, М.А. Федотовой. – М.: КноРус, 2016. – 480 с.

25 Косиняева, Н. С. Основные направления оптимизации денежных потоков / Н. С. Косиняева, А. А. Сидорин // Молодой ученый. – 2016. – № 12.5. – С. 42-44.

26 Костерина Т.М. Банковское дело / Т.М. Костерина. - М.: Юрайт, 2015. – 404 с.

27 Костин, Д. Э. Эффективное управление денежными потоками как фактор финансовой устойчивости предприятия в сфере телекоммуникаций / Д. Э. Костин // Молодой ученый. – 2019. – № 34. – С. 109-125.

28 Костина, Е.Н. Управление денежными потоками организации и пути их оптимизации / Е.Н. Костина // Вестник современных исследований. – 2019. – № 2.20. – С. 31-34.

29 Кузнецова, И. М. Методика формирования бюджета движения денежных средств / И. М. Кузнецова // Молодой ученый. – 2015. – № 11. – С. 883-887.

30 Кузнецова, Н.В. Финансово хозяйственная деятельность: управление и анализ / Н.В Кузнецова. – Владивосток: Издательство Дальневосточного

университета, 2017. – 512 с.

31 Курилова, А. А. Особенности проведения анализа денежных потоков корпораций / А. А. Курилова, А. А. Шерстобитова // Проблемы и перспективы экономики и управления : материалы VI Междунар. науч. конф. (г. Санкт-Петербург, декабрь 2017 г.). – Санкт-Петербург : Свое издательство, 2017. – С. 62-64.

32 Лопарева, А.М. Экономика организации (организации) / А.М. Лопарева. - М.: Форум, 2015. – 389 с.

33 Махонина, Е. А. Управление денежными потоками предприятия / Е. А. Махонина, Е. Б. Вокина // Молодой ученый. – 2015. – № 11.3. – С. 53-55.

34 Орлова, Д. В. Повышение эффективности использования финансовых ресурсов предприятия / Д. В. Орлова // Молодой ученый. – 2020. – № 15. – С. 348-349.

35 Петрова, Л. П. Анализ и планирование денежных потоков / Л. П. Петрова, О. А. Карымова // Инновационная экономика : материалы II Междунар. науч. конф. (г. Казань, октябрь 2015 г.). – Казань: Бук, 2015. – С. 72-74.

36 Петрова, Ю.М. Функции денежных средств и виды денежных потоков в механизме управления оборотным капиталом организаций / Ю.М. Петрова, Н.А. Лытнева // Фундаментальные исследования. – 2016. – № 3-2. – С. 400-404.

37 Плотникова, Е. Д. Методы управления денежными потоками на предприятиях транспорта / Е. Д. Плотникова // Молодой ученый. – 2019. – № 10. – С. 124-127.

38 Полянская, Е.Д. Управление денежными средствами предприятия / Е.Д. Полянская // Вестник научных конференций. – 2017. – № 5-4. – С. 102-104.

39 Принципы и методы управления денежными потоками / В. А. Юрченков, А. А. Сергеев, Д. А. Сергеев [и др.] // Молодой ученый. – 2020. – № 2. – С. 315-317.

40 Рыбалко, О. А. Понятие денежных потоков и их роль в системе

управления / О. А. Рыбалко // Экономика, управление, финансы : материалы IV Междунар. науч. конф. (г. Пермь, апрель 2015 г.). – Пермь: Зебра, 2015. – С. 192-194.

41 Седова, Е.Е. Управление денежными средствами на предприятии / Е.Е. Седова // Вестник образовательного консорциума среднерусский университет. Серия: экономика и управление. – 2015. – № 6. – С. 94-95.

42 Селищев, А.С. Деньги, кредит, банки / А.С. Селищев. – СПб.: Питер Пресс, 2017. – 340 с.

43 Тагирова, О.А. Анализ и прогнозирование денежных потоков организации / О.А. Тагирова // Международный научный журнал «Инновационная наука». – 2015. – № 11. – С. 169-170.

44 Танющева, Н.Ю. Электронные деньги через призму денежных функций / Н.Ю. Танющева, Е.И. Дюдикова // Финансы и кредит. – 2016. – № 16. – С. 40-49.

45 Теличко, Д. Ю. Анализ и оптимизация денежных потоков на примере ООО «Лента» / Д. Ю. Теличко, Е. Ю. Калашникова // Молодой ученый. – 2018. – № 22. – С. 445-448.

46 Усоскин, В.М. Современный коммерческий банк. Управление и операции / В.М. Усоскин. – М.: Леланд, 2015. – 328 с.

47 Федотова, Е.Б. Управление денежными потоками как часть финансового менеджмента на предприятии / Е.Б. Федотова // Матрица научного познания. – 2019. – № 7. – С. 24-28.

48 Царева, М. В. Проблемы управления денежными потоками в организациях / М. В. Царева. // Молодой ученый. – 2015. – № 18. – С. 298-300.

49 Шитова, Е. А. Финансовый план и его роль в управлении денежными потоками предприятия / Е. А. Шитова // Молодой ученый. – 2018. – № 35. – С. 45-48.

50 Янглеева, А. Ф. Оптимизация денежных средств на предприятии / А. Ф. Янглеева // Молодой ученый. – 2016. – № 19. – С. 550-553.

ПРИЛОЖЕНИЕ А

Бухгалтерская отчетность ООО «Амурская промышленная компания»

Бухгалтерский баланс

на 31 декабря 2017 г.

Организация ОБЩЕСТВО С ОГРАНИЧЕННОЙ ОТВЕТСТВЕННОСТЬЮ "АМУРСКАЯ ПРОМЫСЛОВАЯ КОМПАНИЯ"

Идентификационный номер налогоплательщика

Вид экономической деятельности торговля оптовая неспециализированная

Организационно-правовая форма/форма собственности общество с ограниченной ответственностью

Единица измерения: -тыс. руб.

Местонахождение (адрес) 675000, Амурская область, город Благовещенск, улица Горького, 252

Коды		
Форма по ОКУД	0710001	
Дата (число, месяц, год)	28	03 2018
по ОКПО	44090062	
ИНН	2801056954	
по ОКВЭД	46.90	
	12300	16
по ОКПФ/ОКФС		
по ОКЕИ	384	

Наименование показателя	Код	На отчетную дату отчетного периода	На 31 декабря предыдущего года
1	2	3	4
АКТИВ			
I. ВНЕОБОРОТНЫЕ АКТИВЫ			
Нематериальные активы	1110	0	0
Результаты исследований и разработок	1120	0	0
Нематериальные поисковые активы	1130	0	0
Материальные поисковые активы	1140	0	0
Основные средства	1150	5687	6777
Доходные вложения в материальные ценности	1160	0	0
Финансовые вложения	1170	1000	1000
Отложенные налоговые активы	1180	0	0
Прочие внеоборотные активы	1190	0	0
Итого по разделу I	1100	6687	7777
II. ОБОРОТНЫЕ АКТИВЫ			
Запасы	1210	52087	35782
Налог на добавленную стоимость по приобретенным ценностям	1220	0	0
Дебиторская задолженность	1230	18313	11418
Финансовые вложения (за исключением денежных эквивалентов)	1240	62308	51792
Денежные средства и денежные эквиваленты	1250	63300	75362
Прочие оборотные активы	1260	0	0
Итого по разделу II	1200	196008	174354
БАЛАНС	1600	202695	182131
ПАССИВ			
III. КАПИТАЛ И РЕЗЕРВЫ			
Уставный капитал (складочный капитал, уставный фонд, вклады товарищей)	1310	500	500
Собственные акции, выкупленные у акционеров	1320	(0)	(0)
Переоценка внеоборотных активов	1340	0	0

Наименование показателя	Код	На отчетную дату отчетного периода	На 31 декабря предыдущего года
I	2	3	4
Добавочный капитал (без переоценки)	1350	0	0
Резервный капитал	1360	1	1
Нераспределенная прибыль (непокрытый убыток)	1370	161236	156203
Итого по разделу III	1300	161737	156704
IV. ДОЛГОСРОЧНЫЕ ОБЯЗАТЕЛЬСТВА			
Заемные средства	1410	0	0
Отложенные налоговые обязательства	1420	0	0
Оценочные обязательства	1430	0	0
Прочие обязательства	1450	0	0
Итого по разделу IV	1400	0	0
V. КРАТКОСРОЧНЫЕ ОБЯЗАТЕЛЬСТВА			
Заемные средства	1510	19339	0
Кредиторская задолженность	1520	21619	25427
Доходы будущих периодов	1530	0	0
Оценочные обязательства	1540	0	0
Прочие обязательства	1550	0	0
Итого по разделу V	1500	40958	25427
БАЛАНС	1700	202695	182131

Руководитель _____

28.03.2018г.



Аксентьев М.С.

(расшифровка подписи)

Отчет о прибылях и убытках

За Январь-декабрь 2017 г.

Организация ОБЩЕСТВО С ОГРАНИЧЕННОЙ ОТВЕТСТВЕННОСТЬЮ "АМУРСКАЯ ПРОМЫСЛОВАЯ КОМПАНИЯ"

Идентификационный номер налогоплательщика
Вид экономической деятельности торговля оптовая неспециализированная

Организационно-правовая форма/форма собственности общество с ограниченной ответственностью

Единица измерения: -тыс. руб.

Местонахождение (адрес) 675000, Амурская область, город Благовещенск, улица Горького, 252

Форма по ОКУД			Коды		
			0710002		
Дата (число, месяц, год)	31	12	2017		
по ОКПО	44090062				
ИНН			2801056954		
по ОКВЭД	46,90				
по ОКOPФ/OKFC			12300	16	
по ОКЕИ	384				

Наименование показателя(2)	Код	За отчетный период	За аналогичный период предыдущего года
1	2	3	4
Выручка	2110	449936	377745
Себестоимость продаж	2120	(374258)	(312156)
Валовая прибыль (убыток)	2100	75678	65589
Коммерческие расходы	2210	(39915)	(43171)
Управленческие расходы	2220	(0)	(0)
Прибыль (убыток) от продаж	2200	35763	22418
Доходы от участия в других организациях	2310	0	0
Проценты к получению	2320	3132	14854
Проценты к уплате	2330	(241)	(28718)
Прочие доходы	2340	621	45811
Прочие расходы	2350	(33606)	(2252)
Прибыль (убыток) до налогообложения	2300	5669	52113
Текущий налог на прибыль	2410	(0)	(8541)
в т.ч. постоянные налоговые обязательства (активы)	2421	0	0
Изменение отложенных налоговых обязательств	2430	0	0
Изменение отложенных налоговых активов	2450	0	0
Прочее	2460	631	542
Чистая прибыль (убыток)	2400	5038	43030
СПРАВОЧНО			
Результат от переоценки внеоборотных активов, не включаемый в чистую прибыль (убыток) периода	2510	0	0
Результат от прочих операций, не включаемый в чистую прибыль (убыток) периода	2520	0	0
Совокупный финансовый результат периода	2500	5038	43030



(Handwritten signature)
(подпись)

(Handwritten signature)
(подпись)

Аксентьев М.С.
(расшифровка подписи)

Елсукова А.А.
(расшифровка подписи)

31.12.2017г.

Бухгалтерский баланс

на 31 декабря 2018 г.

Организация ОБЩЕСТВО С ОГРАНИЧЕННОЙ ОТВЕТСТВЕННОСТЬЮ "АМУРСКАЯ ПРОМЫСЛОВАЯ КОМПАНИЯ"

Идентификационный номер налогоплательщика

Вид экономической деятельности торговля оптовая неспециализированная

Организационно-правовая форма/форма собственности общество с ограниченной ответственностью

Единица измерения: -тыс. руб.

Местонахождение (адрес) 675000, Амурская область, город Благовещенск, улица Горького, 252

Форма по ОКУД	Коды		
Дата (число, месяц, год)	28	03	2019
по ОКПО	44090062		
ИНН	2801056954		
по ОКВЭД	46.90		
по ОКПОФ/ОКФС	12300	16	
по ОКЕИ	384		

Наименование показателя	Код	На отчетную лату отчетного периода	На 31 декабря предыдущег о года
1	2	3	4
АКТИВ			
I. ВНЕОБОРОТНЫЕ АКТИВЫ			
Нематериальные активы	1110	0	0
Результаты исследований и разработок	1120	0	0
Нематериальные поисковые активы	1130	0	0
Материальные поисковые активы	1140	0	0
Основные средства	1150	4863	5687
Доходные вложения в материальные ценности	1160	0	0
Финансовые вложения	1170	1000	1000
Отложенные налоговые активы	1180	0	0
Прочие внеоборотные активы	1190	0	0
Итого по разделу I	1100	5863	6687
II. ОБОРОТНЫЕ АКТИВЫ			
Запасы	1210	147946	52087
Налог на добавленную стоимость по приобретенным ценностям	1220	0	0
Дебиторская задолженность	1230	26568	18313
Финансовые вложения (за исключением денежных эквивалентов)	1240	139135	62308
Денежные средства и денежные эквиваленты	1250	21957	63300
Прочие оборотные активы	1260	0	0
Итого по разделу II	1200	335606	196008
БАЛАНС	1600	341469	202695
ПАССИВ			
III. КАПИТАЛ И РЕЗЕРВЫ			
Уставный капитал (складочный капитал, уставный фонд, вклады товарищей)	1310	500	500
Собственные акции, выкупленные у акционеров	1320	(0)	(0)
Переоценка внеоборотных активов	1340	0	0

Наименование показателя	Код	На отчетную дату отчетного периода	На 31 декабря предыдущего года
I	2	3	4
Добавочный капитал (без переоценки)	1350	0	0
Резервный капитал	1360	1	1
Нераспределенная прибыль (непокрытый убыток)	1370	189625	161236
Итого по разделу III	1300	190126	161737
IV. ДОЛГОСРОЧНЫЕ ОБЯЗАТЕЛЬСТВА			
Заемные средства	1410	0	0
Отложенные налоговые обязательства	1420	0	0
Оценочные обязательства	1430	0	0
Прочие обязательства	1450	0	0
Итого по разделу IV	1400	0	0
V. КРАТКОСРОЧНЫЕ ОБЯЗАТЕЛЬСТВА			
Заемные средства	1510	39400	19339
Кредиторская задолженность	1520	111943	21619
Доходы будущих периодов	1530	0	0
Оценочные обязательства	1540	0	0
Прочие обязательства	1550	0	0
Итого по разделу V	1500	151343	40958
БАЛАНС	1700	341469	202695



(Handwritten signature)
(подпись)

Аксентьев М.С.
(расшифровка подписи)

Отчет о прибылях и убытках

За Январь-декабрь 2018 г.

Организация ОБЩЕСТВО С ОГРАНИЧЕННОЙ ОТВЕТСТВЕННОСТЬЮ "АМУРСКАЯ ПРОМЫСЛОВАЯ КОМПАНИЯ"
 Идентификационный номер налогоплательщика
 Вид экономической деятельности торговля оптовая неспециализированная
 Организационно-правовая форма/форма собственности общество с ограниченной ответственностью
 Единица измерения: -тыс. руб.
 Местонахождение (адрес) 675000, Амурская область, город Благовещенск, улица Горького, 252

Дата (число, месяц, год) _____
 Форма по ОКУД _____
 по ОКПО _____
 ИНН _____
 по ОКВЭД _____
 по ОКОПФ/ОКФС _____
 по ОКЕИ _____

Коды		
0710002		
31	12	2018
44090062		
2801056954		
46.90		
65	16	
384		

Наименование показателя(2)	Код	За отчетный период	За аналогичный период предыдущего года
1	2	3	4
Выручка	2110	574557	449936
Себестоимость продаж	2120	(488027)	(374258)
Валовая прибыль (убыток)	2100	86530	75678
Коммерческие расходы	2210	(61079)	(39915)
Управленческие расходы	2220	(0)	(0)
Прибыль (убыток) от продаж	2200	25451	35763
Доходы от участия в других организациях	2310	0	0
Проценты к получению	2320	9902	3132
Проценты к уплате	2330	(845)	(241)
Прочие доходы	2340	1804	621
Прочие расходы	2350	(2806)	(33606)
Прибыль (убыток) до налогообложения	2300	33506	5669
Текущий налог на прибыль	2410	(4477)	(0)
в т.ч. постоянные налоговые обязательства (активы)	2421	0	0
Изменение отложенных налоговых обязательств	2430	0	0
Изменение отложенных налоговых активов	2450	0	0
Прочее	2460	-610	-631
Чистая прибыль (убыток)	2400	28419	5038
СПРАВОЧНО			
Результат от переоценки внеоборотных активов, не включаемый в чистую прибыль (убыток) периода	2510	0	0
Результат от прочих операций, не включаемый в чистую прибыль (убыток) периода	2520	0	0
Совокупный финансовый результат периода	2500	28419	5038

Руководитель _____ (подпись)

Аксентьев М.С.

(расшифровка подписи)

Главный бухгалтер _____ (подпись)

Елеукова А.А.

(расшифровка подписи)

31.12.2018г.



Бухгалтерский баланс

на 31 декабря 2019 г.

Организация ОБЩЕСТВО С ОГРАНИЧЕННОЙ ОТВЕТСТВЕННОСТЬЮ "АМУРСКАЯ ПРОМЫСЛОВАЯ КОМПАНИЯ"

Идентификационный номер налогоплательщика

Вид экономической деятельности торговля оптовая неспециализированная

Организационно-правовая форма/форма собственности общество с ограниченной ответственностью

Единица измерения: -тыс. руб.

Местонахождение (адрес) 675000, Амурская область, город Благовещенск, улица Горького, 252

Форма по ОКУД
Дата (число, месяц, год)
по ОКПО

ИНН
по ОКВЭД

по ОКОПФ/ОКФС
по ОКЕИ

Коды		
0710001		
28	03	2020
44090062		
2801056954		
46.90		
12300	16	
384		

Наименование показателя	Код	На отчетную дату отчетного периода	На 31 декабря предыдущего года
I	2	3	4
АКТИВ			
I. ВНЕОБОРОТНЫЕ АКТИВЫ			
Нематериальные активы	1110	0	0
Результаты исследований и разработок	1120	0	0
Нематериальные поисковые активы	1130	0	0
Материальные поисковые активы	1140	0	0
Основные средства	1150	3855	4863
Доходные вложения в материальные ценности	1160	0	0
Финансовые вложения	1170	1000	1000
Отложенные налоговые активы	1180	0	0
Прочие внеоборотные активы	1190	0	0
Итого по разделу I	1100	4855	5863
II. ОБОРОТНЫЕ АКТИВЫ			
Запасы	1210	96264	147946
Налог на добавленную стоимость по приобретенным ценностям	1220	0	0
Дебиторская задолженность	1230	20622	26568
Финансовые вложения (за исключением денежных эквивалентов)	1240	36196	139135
Денежные средства и денежные эквиваленты	1250	121349	21957
Прочие оборотные активы	1260	0	0
Итого по разделу II	1200	274431	335606
БАЛАНС	1600	279286	341469
ПАССИВ			
III. КАПИТАЛ И РЕЗЕРВЫ			
Уставный капитал (складочный капитал, уставный фонд, вклады товарищей)	1310	500	500
Собственные акции, выкупленные у акционеров	1320	(0)	(0)
Переоценка внеоборотных активов	1340	0	0

Наименование показателя	Код	На отчетную дату отчетного периода	На 31 декабря предыдущего года
I	2	3	4
Добавочный капитал (без переоценки)	1350	0	0
Резервный капитал	1360	1	1
Нераспределенная прибыль (непокрытый убыток)	1370	211753	189625
Итого по разделу III	1300	212254	190126
IV. ДОЛГОСРОЧНЫЕ ОБЯЗАТЕЛЬСТВА			
Заемные средства	1410	0	0
Отложенные налоговые обязательства	1420	0	0
Оценочные обязательства	1430	0	0
Прочие обязательства	1450	0	0
Итого по разделу IV	1400	0	0
V. КРАТКОСРОЧНЫЕ ОБЯЗАТЕЛЬСТВА			
Заемные средства	1510	0	39400
Кредиторская задолженность	1520	67032	111943
Доходы будущих периодов	1530	0	0
Оценочные обязательства	1540	0	0
Прочие обязательства	1550	0	0
Итого по разделу V	1500	67032	151343
БАЛАНС	1700	279286	341469

Руководитель



Аксентьев М.С.

(расшифровка подписи)

28.03.2020г.

Отчет о прибылях и убытках

За Январь-декабрь 2019 г.

Организация ОБЩЕСТВО С ОГРАНИЧЕННОЙ ОТВЕТСТВЕННОСТЬЮ "АМУРСКАЯ ПРОМЫСЛОВАЯ КОМПАНИЯ"
 Идентификационный номер налогоплательщика
 Вид экономической деятельности торговля оптовая неспециализированная
 организационно-правовая форма/форма собственности общество с ограниченной ответственностью
 Единица измерения: -тыс. руб.
 Местонахождение (адрес) 675000, Амурская область, город Благовещенск, улица Горького, 252

Дата (число, месяц, год) по ОКПО
 Форма по ОКУД
 ИНН по ОКВЭД
 по ОКОПФ/ОКФС по ОКЕИ

Коды		
0710002		
31	12	2019
44090062		
2801056954		
46.90		
12300	16	
384		

Наименование показателя(2)	Код	За отчетный период	За аналогичный период предыдущего года
1	2	3	4
Выручка	2110	449546	574557
Себестоимость продаж	2120	(376506)	(488027)
Валовая прибыль (убыток)	2100	73040	86530
Коммерческие расходы	2210	(83742)	(61079)
Управленческие расходы	2220	(0)	(0)
Прибыль (убыток) от продаж	2200	-10702	25451
Доходы от участия в других организациях	2310	0	0
Проценты к получению	2320	9555	9902
Проценты к уплате	2330	(1280)	(845)
Прочие доходы	2340	29391	1804
Прочие расходы	2350	(157)	(2806)
Прибыль (убыток) до налогообложения	2300	26807	33506
Текущий налог на прибыль	2410	(4036)	(4477)
в т.ч. постоянные налоговые обязательства (активы)	2421	0	0
Изменение отложенных налоговых обязательств	2430	0	0
Изменение отложенных налоговых активов	2450	0	0
Прочее	2460	-597	-610
Чистая прибыль (убыток)	2400	22174	28419
СПРАВОЧНО			
Результат от переоценки внеоборотных активов, не включаемый в чистую прибыль (убыток) периода	2510	0	0
Результат от прочих операций, не включаемый в чистую прибыль (убыток) периода	2520	0	0
Совокупный финансовый результат периода	2500	22174	28419

Руководитель
 Главный бухгалтер


Аксентьев М.С.
 (расшифровка подписи)
Елсукова А.А.
 (расшифровка подписи)

31.12.2019г.