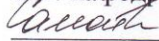


Министерство науки и высшего образования Российской Федерации
Федеральное государственное бюджетное образовательное учреждение
высшего образования
АМУРСКИЙ ГОСУДАРСТВЕННЫЙ УНИВЕРСИТЕТ
(ФГБОУ ВО «АмГУ»)

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

ДОПУСТИТЬ К ЗАЩИТЕ

Зав. кафедрой

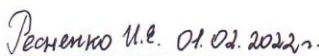
 Е.А. Самойлова

« 01 » 02 2022 г

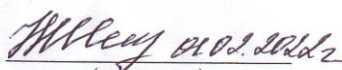
БАКАЛАВРСКАЯ РАБОТА

на тему: Управление денежными средствами организации (на примере ООО
«Поярковская Птицефабрика»)


Исполнитель
студент группы 871 – узб 1

 И.Е. Ресненко
(подпись, дата)

Руководитель
доцент, к. т. н.

 Н.В. Шелепова
(подпись, дата)

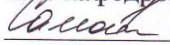
Нормоконтроль
ассистент

 С.Ю. Колупаева
(подпись, дата)

Благовещенск 2022

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

УТВЕРЖДАЮ
Зав. кафедрой
 Е.А. Самойлова
« 26 » 10 2021 г.

ЗАДАНИЕ

К бакалаврской работе студента Ресненко Ирины Евгеньевны

1. Управление денежными средствами организации (на примере ООО «Поярковская Птицефабрика»)

(утверждено приказом от 29.10.2021 г. № 2612-уч)

2. Срок сдачи студентом законченной работы 01.02.2022 г.

3. Исходные данные к бакалаврской работе: учебная и методическая литература, интернет ресурсы

4. Содержание бакалаврской работе (перечень подлежащих к разработке вопросов):

1 Теоретические аспекты управления денежными средствами

2 Анализ управления денежными средствами ООО «Поярковская птицефабрика»

3 Совершенствование управления денежными средствами ООО «Поярковская птицефабрика»

5. Перечень материалов приложения: (наличие чертежей, таблиц, графиков, схем, программный продуктов, иллюстративного материала и т.п.) 34 таблицы, 6 рисунков, 2 приложения

6. Дата выдачи задания 26.10.2021 г.

Руководитель бакалаврской работы
Шелепова Н.В., доцент, кан. техн. наук

Фамилия, Имя, Отчество, ученная степень, ученное звание

Задание принял к исполнению (дата): 26.10.2021 г.


(подпись студента)

РЕФЕРАТ

Бакалаврская работа содержит 104 с., 34 таблицы, 6 рисунков, 64 источника, 2 приложения.

ДЕНЕЖНЫЕ СРЕДСТВА, ДЕНЕЖНЫЕ ПОТОКИ, УПРАВЛЕНИЕ ДЕНЕЖНЫМИ СРЕДСТВАМИ, БЕЗНАЛИЧНЫЕ ДЕНЕЖНЫЕ СРЕДСТВА, УПРАВЛЕНИЕ ДЕНЕЖНЫМИ ПОТОКАМИ, СРЕДСТВА В РАСЧЕТАХ, КОММЕРЧЕСКИЙ КРЕДИТ, ОВЕРДРАФТ, НОРМИРОВАНИЕ.

Цель бакалаврской работы – разработать мероприятия по совершенствованию управления денежными средствами в ООО «Поярковская Птицефабрика». Предмет исследования – порядок и методы управления денежными средствами в ООО «Поярковская Птицефабрика». Объект исследования – денежные средства.

В первой главе работы проводится изучение теоретических аспектов управления денежными средствами. Исследуется экономическая сущность денежных средств, их свойства и классификация. Изучается порядок анализа денежных средств. Рассматриваются методы управления денежными средствами.

Во второй главе проводится анализ управления денежными средствами ООО «Поярковская птицефабрика». Дается организационно-экономическая характеристика ООО «Поярковская Птицефабрика». Проводится анализ финансового положения ООО «Поярковская Птицефабрика», осуществляется анализ состава, структуры и динамики денежных средств ООО «Поярковская Птицефабрика».

В третьей части работы проводится анализ управления денежными средствами ООО «Поярковская Птицефабрика». Формируются мероприятия по совершенствованию управления денежными средствами в ООО «Поярковская Птицефабрика» и оценка их эффективности.

СОДЕРЖАНИЕ

Введение	4
1 Теоретические аспекты управления денежными средствами	7
1.1 Экономическая сущность денежных средств, их свойства и классификация	7
1.2 Порядок анализа денежных средств	16
1.3 Методы управления денежными средствами	24
2 Анализ управления денежными средствами ООО «Поярковская птицефабрика»	34
2.1 Организационно-экономическая характеристика ООО «Поярковская Птицефабрика»	34
2.2 Анализ финансового положения ООО «Поярковская Птицефабрика»	37
2.3 Анализ состава, структуры и динамики денежных средств ООО «Поярковская Птицефабрика»	51
3 Совершенствование управления денежными средствами ООО «Поярковская птицефабрика»	66
3.1 Анализ управления денежными средствами ООО «Поярковская Птицефабрика»	66
3.2 Мероприятия по совершенствованию управления денежными средствами в ООО «Поярковская Птицефабрика» и оценка их эффективности	78
Заключение	93
Библиографический список	98
Приложение А Бухгалтерская финансовая отчётность ООО «Поярковская Птицефабрика»	105
Приложение Б Справка о результатах проверки текстового документа на наличие заимствований	114

ВВЕДЕНИЕ

Актуальность исследования управления денежными средствами состоит в том, что данный вид активов является наиболее ликвидным. В результате этого любая деятельность начинается с их использования, а также заканчивается их получением в виде выручки. Соответственно, управление денежными средствами предполагает выработку соответствующей политики в отношении них, реализации мероприятий, направленных на их сохранение и наиболее рациональное использование.

В силу своей ликвидности на денежные средства предъявляется повышенный спрос, как со стороны контрагентов любого предприятия, так и со стороны его работников, а также физических лиц. Возможно, говорить о том, что подавляющая доля расчётов, которые ведутся в экономике, осуществляется с использованием денежных средств. В результате этого необходимо рационализировать их использование, а также иметь возможность выбора направления использования.

В современных условиях значимость денежных средств существенно изменяется. Если ранее они оборачивались как в виде наличных, так и в виде безналичных денежных средств, то в настоящее время наблюдается активный процесс отказа от наличных, замещение их безналичными формами расчётов, например, с использованием пластиковых карт, платёжных поручений и требований, прочих. В значительной степени переход к безналичным формам расчётов обуславливается пандемией КОВИД-19, в результате чего предпочтение стало отдаваться безналичным формам расчётов, которые, в свою очередь, требуют безналичных денежных средств. Однако, положительным аспектом данных изменений является, с одной стороны, сокращение затрат на оборот наличных денежных средств, например в виде проведения операций по пересчёту данных средств и их инкассации, а с другой – возможность ускорения оборота данных активов, так как исключение стадии обработки денежных средств приводит к значительному снижению временных затрат на их обработку.

Для предприятий и организаций в современных условиях также необхо-

димо реализовывать мероприятия, направленные на увеличение отдачи от денежных средств. В отличие от других видов активов, денежные средства сами по себе малопродуктивны. Они могут приносить прибыль лишь в процессе их преобразования либо в другую форму, либо путём преобразования в другие виды активов. Однако, при этом, как правило, существенно увеличивается риск утраты данных средств, так как если денежные средства сами по себе не имеют риска, то в виде, например, дебиторской задолженности, данный риск связан с деятельностью других лиц, либо зависит от регулирующих действий государства. Соответственно, менеджменту компании всегда необходимо решать классическую дилемму «риск-доходность».

Свои аспекты управление денежными средствами имеет для тех или иных отраслей. Так, например, одной из особенностей сельскохозяйственного производства является значительный срок оборота. Он обуславливается, прежде всего, тем, что сельскохозяйственное производство предполагает значительный уровень сезонности, в результате чего в течение зимнего периода времени такие предприятия существенно снижают свою активность, особенно, если их деятельность связана с растениеводством. В результате этого можно наблюдать существенную неравномерность потребности в денежных средствах. В период активных действий, которым, как правило, является летний период, такие предприятия имеют потребности в значительных объёмах денежных средств, а в период низкой активности, приходящийся, в основном, на зимний период, потребность в денежных средствах в компаниях минимальная, что позволяет излишки денежных средств использовать вне производственного процесса.

Кроме того, следует упомянуть и тот факт, что денежные средства выступают инструментом, посредством которого существует возможность уменьшения влияния негативных факторов на деятельность предприятия. Наличие денежных средств позволяет осуществлять те или иные мероприятия, направленные на отражение угроз, приобретать необходимые ценности и материалы для начала производства и осуществлять ту или иную деятельность. В результате этого, предприятия обязаны иметь определённый объём ликвидности, что поз-

воляет им снижать последствия реализовавшихся рисков.

Цель выпускной квалификационной работы – разработать мероприятия по совершенствованию управления денежными средствами в ООО «Поярковская Птицефабрика».

Предмет исследования – порядок и методы управления денежными средствами в ООО «Поярковская Птицефабрика».

Объект исследования – денежные средства.

Задачи работы:

- изучить теоретические аспекты управления денежными средствами;
- провести анализ управления денежными средствами ООО «Поярковская Птицефабрика»;
- провести анализ управления денежными средствами ООО «Поярковская Птицефабрика»;
- сформировать мероприятия по совершенствованию управления денежными средствами в ООО «Поярковская Птицефабрика» и оценка их эффективности.

Временной период исследования – 2018-2020 г.

Информационную базу составили публикации в учебной, научной и периодической печати, бухгалтерская финансовая отчетность ООО «Поярковская Птицефабрика».

Были использованы такие общенаучные методы исследования, такие как аналитический, расчетный, графический.

1 ТЕОРЕТИЧЕСКИЕ АСПЕКТЫ УПРАВЛЕНИЯ ДЕНЕЖНЫМИ СРЕДСТВАМИ

1.1 Экономическая сущность денежных средств, их свойства и классификация

Важность рассмотрения экономической сущности денежных средств и их свойств состоит в том, что необходимо выявить, что они из себя представляют, так как это даёт возможность в дальнейшем рассматривать методологию анализа и управления денежными средствами.

Анализ определений сущности денежных средств, которые присутствуют в учебной и научной литературе, позволяет указать на следующие определения данного термина:

1) «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»¹;

2) «...денежные средства это ликвидная категория активов, аккумулированная в наличной и безналичной форме, оптимизация поступления и расходования которых обеспечивает достижение их оптимального остатка и платежеспособность организации»²;

3) «...денежные средства – это средства, которые находятся в кассе, на расчётном или валютном или других счетах банков как внутри страны, так и за её пределами, выраженные в отечественной и иностранной валютах»³;

4) «Денежные средства – это финансовые ресурсы организации, самые высоколиквидные активы, которые могут обеспечить выполнение обязательств любого вида и уровня»⁴.

¹ Пучкова, Е. М. Экономическая сущность, содержание и значение денежных средств // Научный вестник Государственного автономного образовательного учреждения высшего профессионального образования "Невинномысский государственный гуманитарно-технический институт". 2019. № 1. С. 148.

² Камара, С. Эволюция понятия "денежные средства" // Проблемы развития предприятий: теория и практика. Пенза: Пензенский государственный аграрный университет, 2019. С. 111.

³ Бабалыкова, И. А. Денежные средства: сущность, учет и отражение в отчетности // Учетно-аналитические и финансовые инструменты управления бизнес-процессами в экономике Краснодар: Кубанский государственный аграрный университет имени И.Т. Трубилина, 2018. С. 86.

Анализ представленных определений позволяет сделать вывод о том, что определение денежных средств может меняться в зависимости от точки зрения. Так, с широкой точки денежные средства могут рассматриваться как финансовый институт, который обеспечивает движение средств в экономике. Без денежных средств такое движение было бы существенно затруднено.

Наряду с этим, денежные средства могут рассматриваться и как носитель стоимости, то есть в качестве вещи, которая включает в себя концентрированную стоимость в максимальном объёме. Так, денежные купюры содержат в себе такой объём стоимости, который будучи выражен в других вещах, был бы существенно больше. Более того, рассматривая безналичные денежные средства следует указать на тот факт, что в этом случае деньги вообще не имеют какого либо объёма, а представляют собой лишь информацию, в результате чего концентрация стоимости здесь максимальна.

Кроме того, деньги могут рассматриваться и как финансовые ресурсы с позиций возможности их направления на те или иные цели предприятий или частных лиц, а также – как актив, который может приносить ту или иную пользу. Так, вложение средств в те или иные направления деятельности, совершаемое с определённой целью, может принести предприятию прибыль.

Важным аспектом рассмотрения сущности денежных средств являются их функции. Возможно указать на следующие основные функции ⁵:

1) деньги как мера стоимости;

Под мерой стоимости понимается такая функция денег, в рамках которой осуществляется выражение стоимости тех или иных объектов, исходя из одинаковости данных объектов (товаров, продукции), равных качественно и сравнимых количественно;

2) средство обращения;

Как средство обращения деньги могут в процессе обмена товаров между продавцом и покупателем, удовлетворяя одинаково как потребности продавца,

⁴ Лис, А. В. Направления совершенствования учета денежных средств на расчетных счетах // Перспективные научные исследования: опыт, проблемы и перспективы развития. Уфа: ООО "Научно-издательский центр "Вестник науки", 2020. С. 146.

⁵ Мекерова, И. А. Деньги и их функции в современных условиях // Научный альманах. 2020. № 5-1. С. 26.

так и покупателя;

3) средство платежа;

Под средством платежа функция денег реализуется в процессе оплаты тех или иных требований – уплаты налогов, покупке тех или иных товаров в кредит и прочих;

4) средство накопления и сбережения;

Кроме того, по мнению А.А. Мишиной, ещё одной функцией денежных средств является функция влияния, оказания действия на экономические процессы, что позволяет принимать и реализовывать те или иные управленческие и другие виды решений.⁶

Денежные средства представляют собой максимально ликвидный актив, который может быть накоплен без существенной потери стоимости.

Ещё одним аспектом рассмотрения денежных средств является их классификация. Наиболее значимые критерии классификации денежных средств представлены в таблице 1.⁷

Таблица 1 – Классификация денежных средств

Критерии классификации денежных средств	Виды денежных средств
По форме и месту хранения	– наличные – безналичные
По виду валюты, в которой выражены денежные средства	– в национальной валюте – в иностранной валюте – в специальных денежных правах
В зависимости от права собственности	– собственный капитал – заёмный капитал
По возможности использования собственных денежных средств	– связанные денежные средства – несвязанные денежные средства
По учётной категории	– на расчётных счетах в банках – в кассе – на валютных счетах в банках – на специальных счетах в банках – в пути – денежные эквиваленты

⁶ Мишина, А. А. Возникновение денег, их свойства, функции и ценность // Наука и образование: сохраняя прошлое, создаём будущее. Пенза: "Наука и Просвещение" (ИП Гуляев Г.Ю.), 2018. С. 86.

⁷ Мирзабекова, М. Ю. Экономическое содержание денежных средств и денежных потоков организации // Вестник Академии знаний. 2021. № 1. С. 337.

Наибольшее значение в практической деятельности имеет классификация денежных средств по учётной категории. Она используется для отражения денежных средств в отчётности предприятий и организаций, в результате чего по данным категориям можно определить фактическое наличие денежных средств у них – в целом и по отдельным составляющим.

Наряду с этим, также возможно рассматривать денежные средства по их содержанию. В соответствии с данным подходом можно выделить следующие виды денежных средств:

1) товарные деньги;

Товарные деньги представляют собой тот или иной товар (вещь), которая непосредственно может быть использована для выражения стоимости других товаров (вещей). Наряду с этим, товарные деньги имеют и собственную стоимость. Следует отметить, что применение товарных денег ограничено в настоящее время, бартерными сделками. Кроме того, они применяются в примитивных обществах для обмена. Примерами товарных денег являются драгоценные металлы – серебро или золото. Наряду с этим, также получил распространение и термин «полноценные деньги», так как именно в таком виде деньги и зародились.

2) обеспеченные (разменные или представительские) деньги;

Такой вид денег представляет собой связку товарных денег и знаков (сертификатов), которые напрямую связаны. Фактически, знаки (сертификаты) представляют собой обязанность того или иного органа либо выдать сертификат в обмен на товарные деньги (золото, серебро), либо выдать товарные деньги в обмен на сертификат. Сумма выданных сертификатов в обязательном порядке равна сумме полученных товарных денег. Соответственно, обеспеченные деньги можно рассматривать как полноценных представителей товарных денег.

3) фиатные деньги;

Суть фиатных денег (Fiat Money) состоит в том, что стоимость назначается тому или иному знаку, которые без назначения данной стоимости ценности не имеет, либо она несопоставимо мала относительно назначенной стоимости.

Такой подход к деньгам позволяет выпустить в обращение значительный объём денег, так как физическая привязка данных денег достаточно слабая.

4) кредитные деньги.

Под кредитными деньгами понимают такие деньги, которые представляют собой выпускаемые эмиссионными (центральными) банками банкноты, на основании которых коммерческие банки выпускают собственные бумаги – векселя, облигации, чеки, деньги на счетах и прочие.⁸

Следует отметить, что в современных условиях подавляющее большинство денежных средств являются кредитными деньгами, так как их удобно использовать как для проведения сделок, так и для реализации той или иной экономической политики государства.

Важное значение для денежных средств имеет их форма. Пример классификации денежных средств по форме представлен на рисунке 1.⁹

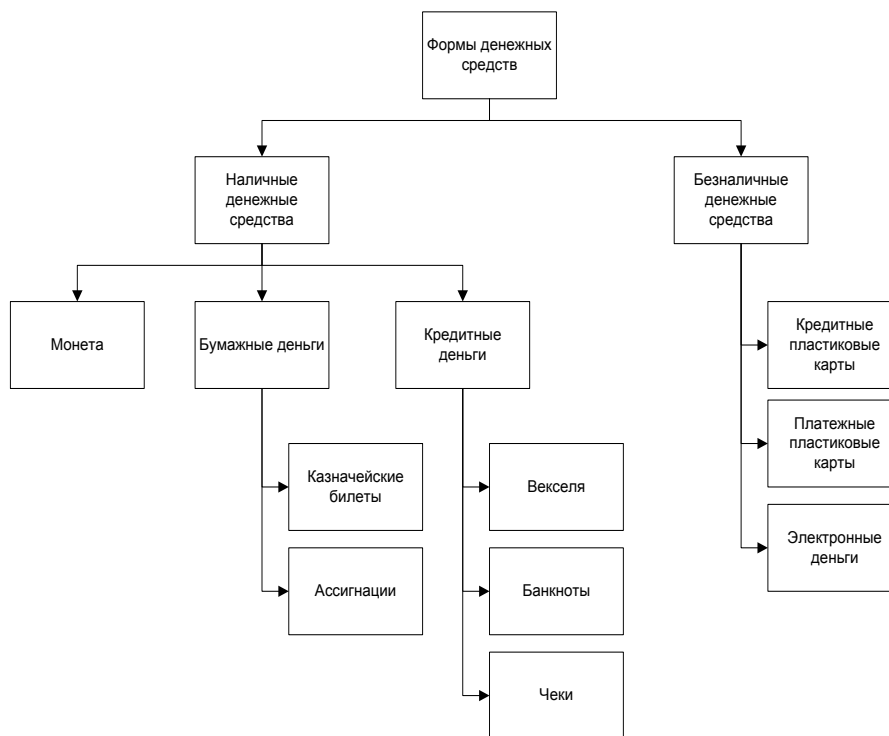


Рисунок 1 – Классификация денежных средств по форме

По форме двумя крупными группами денежных средств являются налич-

⁸ Жданова, Ю. Н. Экономическая сущность денежных средств и расчетов // Инновационная наука. 2018. № 6. С. 58.

⁹ Мирзабекова, М. Ю. Экономическое содержание денежных средств и денежных потоков организации // Вестник Академии знаний. 2021. № 1. С. 338.

ные и безналичные денежные средства. Особенностью наличных денежных средств является то, что они выражены в физической форме – монеты, либо те или иных бумаг. В отличие от них, безналичные денежные средства выражены исключительно в виде записей на счетах, либо в виде информации в информационных системах, компьютерной информации, а следовательно – не имеет физической формы. При этом, безналичные денежные средства могут быть представлены как в виде денег на счетах пластиковых карт (кредитных и дебетовых), либо в виде электронных денег.

Возможно указать на следующие свойства денежных средств ¹⁰:

1) делимость;

Делимость денежных средств представляет их способность быть разделёнными до нужной величины, чтобы обеспечить реализацию всех своих функций. Реализуется это свойство в виде возможности деления денежной единицы на мелкие части. Так, например, российская денежная единица делится на более мелкие части – копейки.

2) узнаваемость;

Узнаваемость как свойство денежных средств состоит в том, что они одинаково воспринимаются всеми людьми именно как деньги – специфический товар, использование которого возможно только для того, чтобы реализовать функции денег. Узнаваемость реализуется через выпуск бумажных денег, а также за счёт специальных процедур, посредством которых можно осуществить перевод безналичных денег.

3) сохраняемость;

Особенностью денег является то, что они сохраняют свою стоимость в течение времени. При этом, вне зависимости от количества прошедшего времени, стоимость денег не исчезает, хотя для бумажных денег она может существенно уменьшаться, а для товарных, выраженных в драгоценных металлах – существенно изменяться.

¹⁰ Мишина, А. А. Возникновение денег, их свойства, функции и ценность // Наука и образование: сохраняя прошлое, создаём будущее. Пенза: "Наука и Просвещение" (ИП Гуляев Г.Ю.), 2018. С. 85.

4) портативность;

Под портативностью денежных средств понимается возможность концентрации стоимости в небольшом объёме. В результате этого, при проведении крупных сделок объём необходимых денежных средств небольшой, что существенно повышает удобство при их проведении.

5) неподдельность;

Свойство неподдельности денег состоит в том, что они могут быть безопасно использованы при проведении платежей, либо сохранении средств. С этой целью государство монополизировало выпуск денег, при этом сами наличные деньги получают те или иные способы защиты, а безналичные деньги могут быть использованы только при соблюдении определённых процедур.

б) ликвидность.

Ликвидность представляет собой свойство денег, которое состоит в возможности их обмена на любой другой товар. Деньги являются универсальным товаром с позиции обмена, так как не существует других вещей, которые бы не могли быть обменяны на них.¹¹

Как указывают Е.М. Пучкова и И.Л. Цема, в деятельности современных предприятий важно не только наличие денежных средств, сколько организация их рационального движения. В результате этого, возникают денежные потоки, которые представляют собой совокупность операций по получению денежных средств, либо, напротив, по их расходованию.¹²

Необходимость движения денежных средств на предприятиях обуславливается, прежде всего, тем, что в процессе данного движения формируются финансовые результаты деятельности – прибыль или убыток. Именно возможность получения прибыли двигает предприятия к тому, чтобы проводить те или иные платежи, а также получать денежные средства с покупателей и контрагентов.

¹¹ Мишина, А. А. Возникновение денег, их свойства, функции и ценность // Наука и образование: сохраняя прошлое, создаём будущее. Пенза: "Наука и Просвещение" (ИП Гуляев Г.Ю.), 2018. С. 86.

¹² Пучкова, Е. М. Экономическая сущность, содержание и значение денежных средств // Научный вестник Государственного автономного образовательного учреждения высшего профессионального образования "Невинномысский государственный гуманитарно-технический институт". 2019. № 1. С. 148.

Как указывают М. Ф. Тяпкина и Т. Н. Дмитриева, эффективность деятельности предприятия в целом полностью зависит от эффективности управления денежными потоками. Основной причиной данного обстоятельства выступает тот факт, что денежные средства в операционном цикле выступают как актив, посредством которого осуществляется закупка необходимых материалов, оборудования, выплата заработной платы работникам, проведение необходимых платежей по налогам, в государственные внебюджетные фонды и контрагентам. Данные платежи формируют оттоки денежных средств.

Наряду с этим, окончание операционного цикла предприятия состоит в получении денежных средств от покупателей, в результате чего их объём увеличивается. При этом, формируется приток денежных средств.¹³

Соответственно, любое предприятие заинтересовано в том, чтобы обеспечить себе объём притоков денежных средств в размере большем, нежели чем отток денежных средств, что создаёт условия для формирования прибыли, которая в условиях капиталистического способа производства в значительной степени гарантирует возможности предприятию по долговременному присутствию на рынке, обеспечивает его конкурентоспособность и возможность развиваться.

По итогам проведённого в пункте 1.1 исследования сделаем следующие выводы:

1) денежные средства представляют собой многообразную сущность, содержание которой меняется при изменении их назначения. С позиции организации, под денежными средствами понимается наиболее ликвидная часть оборотных средств, посредством, которого может быть обеспечено исполнение её обязательств. Наряду с этим, денежные средства могут рассматриваться как финансовый институт, посредством которого возможно движение экономики путём совершения тех или иных сделок;

2) основными функциями денежных средств выступают мера стоимости,

¹³ Тяпкина, М. Ф. Управление денежными потоками сельскохозяйственного предприятия // Экономика и бизнес: теория и практика. 2020. № 12-3. С. 145.

средство обращения, средство платежа, а также средство накопления и сбережения. По содержанию денежные средства могут быть классифицированы на товарные деньги, обеспеченные или полноценные деньги, фиатные деньги и кредитные деньги. Классификация денежных средств разнообразна, в качестве категорий деления могут выступать их форма и место хранения, вид валюты, право собственности возможность использования и учётная категория;

3) основными формами денежных средств выступают наличные и безналичные деньги. Если наличные деньги имеют физическое воплощение в виде монеты, банкнот или других бумаг, то безналичные деньги физического воплощения не имеют, представляя собой лишь информацию в информационных системах. Движение денежных средств формирует денежные потоки, которые используются предприятиями и организациями в процессе своей деятельности.

1.2 Порядок анализа денежных средств

В качестве информационной базы анализа состояния и движения денежных средств на предприятиях выступают:

- баланс;
- форма №4 «Отчет о движении денежных средств», регламентируемая Приказом Минфина России от 02.07.2010 г. № 66н (с изм. и доп.) «О формах бухгалтерской отчетности организаций», а также МСФО (IAS) 7 «Отчёты о движении денежных средств».

Форма № 4 (отчет о движении денежных средств) содержит информацию о том, каким образом распределяются поступления денежных средств и их выбытие. При этом, данные поступления и выбытия распределяются по трём основным видам деятельности:

- текущей;
- инвестиционной;
- финансовой.

Под текущей деятельностью понимается деятельность, которая приносит предприятию основной объём его доходов. Кроме того, под текущей деятельностью также понимается деятельность, отличная от инвестиционной и финан-

совой.

В качестве примеров поступлений и выплат, которые относятся к текущим, можно предложить:

1) денежные поступления:

– получение денежных средств от покупателей за проданную продукцию, либо проданные товары или предоставленные услуги;

поступления по размещённым в банках денежным депозитам, а также от дивидендов;

– прочие поступления, которые не относятся к финансовой, либо инвестиционной деятельности.

2) денежные выплаты:

– оплата поступивших материальных ценностей поставщикам;

– перечисление авансов за материалы, работы, услуги;

– выплаты заработной платы работникам, а также платежи во внебюджетные фонды;

– плата за аренду производственных помещений;

– платежи по налогам и сборам в бюджет.

Под инвестиционной деятельностью компании понимается деятельность по покупке либо продаже основных средств или необоротных активов, а также прочих объектов инвестиций, которые не относятся к денежным эквивалентам (акции, облигации и прочие), так как данная деятельность в рамках отчёта о движении денежных средств относится к финансовой.

В качестве примеров движения денежных средств по инвестиционной деятельности можно привести:

1) денежные поступления:

– поступление денежных средств от продажи основных средств, прочих необоротных активов, причём как материальных, так и нематериальных (например, программного обеспечения, интеллектуальной собственности на те или иные объекты);

– поступления от продажи акций, облигаций, прочих видов ценных бумаг

(кроме эквивалентов денежных средств);

– поступления от обслуживания ссуд, которые организация выдала своим заёмщикам – основного долга и процентов.

2) денежные выплаты:

– оплата денежными средствами покупки основных средств, прочих внеоборотных активов, как материальных, так и нематериальных;

– оплата покупки акций, облигаций и прочих видов ценных бумаг (кроме оплаты денежных эквивалентов);

– выдача ссуд и займов тем или иным заёмщикам – контрагентам, собственным работникам и другим.

При составлении Отчёта о финансовых результатах подразумевается, что к инвестиционной деятельности относится деятельность с длительностью вложений 12 месяцев и более.

Под финансовой деятельностью понимается такая деятельность организации, результатом которой являются изменения в составе либо собственного капитала, либо заёмных средств организации.

Финансовая деятельность организацией осуществляется в том случае, когда она осуществляет взаимодействие с собственными акционерами по вопросам получения от них ресурсов, получает ссуды у банков или других кредиторов, а также производит обратные операции – выплачивает средства акционерам, а также осуществляет необходимые платежи по обслуживанию ссуды.

Данные по финансовой деятельности организации в Отчёте о движении денежных средств отражаются в соответствующем разделе. Необходимость в данной информации обуславливается тем, что это даёт возможность прогнозировать будущий объём денежных средств, который должен быть распределён в пользу внешних по отношению к организации лиц – её участников (акционеров), кредиторов и прочих.

Примерами операций по финансовой деятельности являются:

1) денежные поступления:

– поступления от эмиссии акций любых видов (простых, привилегиро-

ванных и прочих);

- поступления от выпуска облигаций.

2) денежные выплаты:

- выплаты, осуществляемые в рамках мероприятий по выкупу собственных акций;

- выплаты по уплате купонного дохода и основной суммы долга по облигациям;

- выплаты дивидендов;

- в случае наличия договоров лизинга – выплаты арендатора, осуществляемые в рамках договора финансового лизинга.

При составлении Отчёта о движении денежных средств в качестве критерия отнесения операций к финансовым операциям выступает срок вложений в такие активы в размере до 12 месяцев. Составление отчёта о движении денежных средств проводится по данным оборотов следующих счетов:

- счёт 50 «Касса»;

- счёт 51 «Расчётные счета»;

- счёт 52 «Валютные счета»;

- счёт 55 «Специальные счета в банках».

В процессе анализа денежных средств с использованием Отчёта о движении денежных средств рассчитывается комплекс коэффициентов, среди которых выделяют такие группы коэффициентов, как коэффициенты :

- денежного покрытия;

- денежного покрытия прибыли;

- денежного покрытия капитальных затрат;

- рентабельности денежных потоков.¹⁴

Расчёт коэффициентов денежного покрытия осуществляется следующим образом:

а) покрытие текущими платежами процентов по кредитам и займам:

¹⁴ Кисова, А. Е. Анализ эффективности управления денежными потоками предприятия // Заметки ученого. 2021. № 11-1. С. 369.

$$CICR = \frac{CFFO + I_p + T_p}{I_p}, \quad (1)$$

где CFFO – денежный поток от операционной деятельности;

I_p – уплаченные проценты;

T_p – уплаченные налоги;

LTDP – долгосрочные обязательства.

б) покрытие текущими платежами долгосрочных обязательств

$$CMMC = \frac{CFFO}{LTDP}, \quad (2)$$

где CFFO – денежный поток от основной (или операционной) деятельности;

LTDP – долгосрочные обязательства.

в) покрытие текущими платежами выплаты дивидендов:

$$CDCR = \frac{CFFO - LTDP}{D_p}, \quad (3)$$

где CFFO – денежный поток от основной (или операционной) деятельности;

LTDP – долгосрочные обязательства;

D_p – выплаченные дивиденды.¹⁵

Группа коэффициентов денежного покрытия прибыли предназначена для анализа разницы между начисленной прибылью, которая отражена в отчёте о финансовых результатах деятельности организации, и полученной в денежной форме прибылью. Начисленная прибыль может рассматриваться как показатель менее важный, нежели чем полученная в денежных средствах прибыль, так как всегда существует ненулевая вероятность того, что часть начисленной, но не полученной прибыли, не будет получена вовсе, ввиду отказа дебитора от пла-

¹⁵ Костылева, Я. А. Анализ классификации денежных потоков предприятия // Научные исследования высшей школы. Пенза: "Наука и Просвещение" (ИП Гуляев Г.Ю.), 2020. С. 22.

тежа по той или иной причине. В тех случаях, когда наблюдается значительная разница между начисленной и полученной прибылью, следует обратить внимание на причину данного расхождения, с тем, чтобы выявить возможные проблемы в деятельности организации.

В качестве основных коэффициентов денежного покрытия прибыли выступают:

а) коэффициент денежного покрытия выручки;

В том случае, если учётная политика компании предусматривает учёт выручки кассовым методом, расчёт данного показателя не осуществляется. Следует отметить, что применение кассового метода осуществляется только для небольших компаний. Расчёт коэффициента ведётся по формуле:

$$QSR = \frac{CFS}{S}, \quad (4)$$

где CFS – поступившая выручка;

S – начисленная выручка.

б) коэффициент покрытия прибыли денежными средствами:

$$QIR = \frac{CFFO + Ip + Tp}{NI + Ie + Te + Dep}, \quad (5)$$

где CFFO – денежный поток от основной деятельности;

Ip – уплаченные проценты;

Tp – уплаченные налоги;

NI – чистая прибыль;

Ie – начисленные проценты;

Te – начисленные налоги;

Dep – амортизация.¹⁶

¹⁶ Костылева, Я. А. Анализ классификации денежных потоков предприятия // Научные исследования высшей школы. Пенза: "Наука и Просвещение" (ИП Гуляев Г.Ю.), 2020. С. 22.

Следующую группу коэффициентов представляют коэффициенты денежного покрытия капитальных затрат. Их назначение состоит в том, чтобы характеризовать инвестиционную политику компании, с тем, чтобы определить способность её инвестировать капитальные вложения. Особенностью данных коэффициентов является определение степени независимости компании в данной деятельности, то есть – способность инвестировать без привлечения внешних источников финансирования. К таким коэффициентам относятся:

а) коэффициент денежного покрытия капитальных затрат:

$$CER = \frac{CFFO - D_p}{ACO}, \quad (6)$$

где CFFO – денежный поток от основной деятельности;

D_p – выплаченные дивиденды;

ACO – капитальные денежные расходы в активы других компаний.

б) коэффициент инвестиционного притока:

$$IIR = \frac{CIFI - D_p}{CIFI + CIFF}, \quad (7)$$

где D_p – выплаченные дивиденды;

CIFI – приток от инвестиционной деятельности;

CIFF – приток от финансовой деятельности.

в) коэффициент финансового притока:

$$FIR = \frac{CIFI}{CIFI + CIFF}, \quad (8)$$

где CIFI – приток денежных средств от инвестиционной деятельности;

CIFF – приток денежных средств от финансовой деятельности.

Применение коэффициентов рентабельности денежных потоков предполагает оценку возможностей компании по созданию денежных потоков. Дан-

ные коэффициенты отражают отношение денежного потока от текущей деятельности к объёмам инвестированных средств. С помощью данных коэффициентов можно определить уровень доверия инвесторов к компании. Чем больше значение данного коэффициента, тем более эффективно используются полученные средства.

В качестве таких коэффициентов выступают: ¹⁷

а) коэффициент рентабельности активов по денежному потоку:

$$CROA = \frac{CFFO + I_p + T_p}{TA}, \quad (9)$$

где CFFO – денежный поток от основной деятельности;

I_p – уплаченные проценты;

T_p – уплаченные налоги;

TA – средний размер активов предприятия.

б) коэффициент рентабельности собственного капитала по денежному потоку:

$$CROE = \frac{CFFO + I_p + T_p}{TE}, \quad (10)$$

где CFFO – денежный поток от основной деятельности;

I_p – уплаченные проценты;

T_p – уплаченные налоги;

TE – средний размер собственного капитала предприятия.

Расчёт двух данных коэффициентов осуществляется в процентах.

По итогам проведённого в пункте 1.2 исследования сделаем следующие выводы:

1) наряду с анализом наличия, состава и динамика объёмов денежных

¹⁷ Костылева, Я. А. Анализ классификации денежных потоков предприятия // Научные исследования высшей школы. Пенза: "Наука и Просвещение" (ИП Гуляев Г.Ю.), 2020. С. 22.

средств, проводимых на предприятии, также осуществляется и анализ денежных потоков, как денежных средств, находящихся в обороте и характеризующих текущие, инвестиционные и финансовые операции. Базу данного расчёта составляют как остатки на счетах 50,51,52, и 55, так и данные Отчёта о движении денежных средств;

2) анализ денежных средств в части их потоков проводится с использованием коэффициентов денежного покрытия, денежного покрытия прибыли, денежного покрытия капитальных затрат, рентабельности денежных потоков. Они представляют собой отношение того или иного вида денежных потоков к соответствующим показателям. Расчёт данных показателей предполагает выявление эффективности использования денежных средств.

1.3 Методы управления денежными средствами

Необходимость исследования методов управления денежными средствами обуславливается как важностью данных средств в деятельности предприятия, так и тем, что они обладают комплексом свойств, которые требуют к ним индивидуального подхода при управлении. Одним из таких свойств является максимальная ликвидность.

Как указывает А.А. Ильин, в качестве основных принципов управления денежными средствами выступают:

1) достоверность и оперативность информации;

Суть данного принципа состоит в том, что эффективное управление денежными средствами может быть достигнуто только в случае, если информация о состоянии и движении денежных средств носит достоверный характер, то есть в полной мере отражает текущее состояние по ним, а также тогда, когда получаемая информация предоставляется оперативно, то есть с минимальной задержкой по времени.

2) обеспечение сбалансированности денежных потоков;

Данный принцип состоит в том, чтобы обеспечить сбалансированность денежных потоков организации в целом, то есть притоки денежных средств должны соответствовать оттокам. При этом, под сбалансированностью понима-

ется не столько сбалансированность видов денежных потоков (текущих, инвестиционных и финансовых), сколько сбалансированность в целом притоков и в целом оттоков. В тех случаях, когда такая сбалансированность отсутствует, это может привести либо к банкротству ввиду отсутствия ликвидности у организации, либо к неэффективному использованию денежных средств.

3) обеспечение эффективности управления денежными средствами и потоками;

Содержание данного принципа состоит в том, чтобы принимаемые в отношении денежных средств и денежных потоков решения носили эффективный, оптимальный характер. Так, предполагается:

– оптимизация текущих потребностей в денежных средствах за счёт ускорения их оборачиваемости;

– эффективное использование временно свободных денежных средств, например, в виде краткосрочных доходных финансовых вложений;

– обеспечение оптимальных размеров и структуры остатков денежных средств.

4) обеспечение ликвидности и платёжеспособности организации.

Данный принцип состоит в том, чтобы обеспечить необходимый уровень ликвидности и платёжеспособности организации, так как в противном случае она может быть объявлена банкротом, ввиду неспособности удовлетворить требования кредиторов по оплате обязательств.¹⁸

По мнению П.О. Будылдиной, возможна реализация трёх видов политик в отношении управления денежными средствами (таблица 2).¹⁹

Классификация политик управления денежными средствами основывается на доле денежных средств, которые финансируются за счёт заёмного капитала. В тех случаях, когда такое финансирование осуществляется, преимущественно, за счёт заёмных средств, говорят об агрессивной политике, которая

¹⁸ Ильин, А. А. Принципы и методы управления денежными потоками на предприятии // Научный электронный журнал Меридиан. 2018. № 1. С. 67.

¹⁹ Будылдина, П. О. Анализ денежных потоков в управлении финансами организации // Вестник современных исследований. 2020. № 7-7. С. 5.

характеризуется максимальным ростом, но также и максимальным уровнем риска.

Таблица 2 – Виды политик при управлении денежными средствами

Показатель	Агрессивная	Умеренная	Консервативная
Содержание политики	– высокие темпы поступления денежных средств – низкий уровень реинвестирования за счёт значительных выплат дивидендов и погашения обязательств	– равные доли собственного и заёмного капитала – в заёмном капитале преобладают долгосрочные пассивы	– низкая степень использования заёмных средств – развитие за счёт реинвестирования чистого денежного потока
Достоинства	– возможность аккумулировать значительные объёмы денежных средств – высокий уровень рентабельности собственного капитала	Средний уровень риска	Минимизация рисков
Недостатки	– высокий уровень риска – низкий уровень платёжеспособности	Более низкие темпы развития по сравнению с агрессивной политикой	Низкий темп развития

Напротив, минимальная доля финансирования денежных средств за счёт заёмных средств ведёт к консервативной политике управления, в результате чего существенно снижается уровень риска, одновременно с этим снижаются и возможности по развитию предприятия.

Промежуточный вариант, состоящий в примерно равных объёмах финансирования денежных средств за счёт собственных и привлечённых средств, приводит к умеренной политике управления, которая характеризуется промежуточными темпами роста и средним уровнем риска.

По мнению О. А. Ефиминой и Н. В. Парушиной, процесс управления денежными средствами может быть представлен следующим образом (рисунок 2).²⁰

Особенностью управления денежными средствами, по мнению данных исследователей, является наличие этапа контроля или аудита законности про-

²⁰ Ефиминая, О. А. Эффективное управление денежными средствами предприятия на основе методов экономического анализа // Вестник ОрелГИЭТ. 2021. № 3. С. 14.

ведения операций с денежными средствами. Необходимость данного этапа обуславливается, прежде всего, максимальным уровнем ликвидности денежных средств, в результате чего совершённые операции с ними часто невозможно отменить.



Рисунок 2 – Процесс управления денежными средствами в организации

Кроме того, первым этапом процесса управления денежными средствами данные исследователи ставят составление бюджета денежных средств, под которым понимается составление перечня, как платежей, так и поступлений денежных средств.

По мнению Д. М. Матвеевой и А. Г. Печниковой, в качестве основных методов управления денежными потоками выступают следующие ²¹:

²¹ Матвеева, Д. М. Проблемы и методы управления денежными потоками предприятий // Молодые ученые - развитию Национальной технологической инициативы (ПОИСК). 2021. № 1. С. 685.

1) прямой метод;

Состоит в том, что предусматривает управление на основании сумм денежных средств, которые поступили от покупателей и выплачиваются поставщикам. В рамках данного метода напрямую регулируются как платежи самой организации, так и оказывается влияние на организации-контрагенты, с тем, чтобы они в установленные сроки уплачивали необходимый объём средств.

Преимуществами прямого метода управления денежными средствами и денежными потоками является простота, причём объёмы уплаченных и в большей степени – полученных денежных средств напрямую зависят от действий менеджмента.

В качестве очевидного недостатка такого метода управления денежными средствами выступает отсутствие возможности управления финансовыми результатами деятельности предприятия, так как во главу угла ставится инкассация денежных средств, а также факт их уплаты. При этом, финансовые результаты могут быть увеличены за счёт изменения последовательности платежей и поступления средств.

2) косвенный метод;

Особенностью данного метода является ориентация на достижение максимального финансового результата от деятельности организации. В его рамках устанавливается взаимосвязь между изменениями в оборотных средствах и финансовым результатом, что позволяет оценить необходимые действия и реализовать их.

Очевидным недостатком такого управления денежными средствами является существенно более высокая трудоёмкость по сравнению с прямым методом. Кроме того, он предполагает составление специальных форм, что требует квалифицированного персонала для реализации данного метода.

3) бюджетирование²²;

Под бюджетированием понимается деятельность, предполагающая со-

²² Матвеева, Д. М. Проблемы и методы управления денежными потоками предприятий // Молодые ученые - развитию Национальной технологической инициативы (ПОИСК). 2021. № 1. С. 686.

ставление бюджета. В качестве бюджета рассматривается перечень планируемых к получению доходов, а также необходимых к проведению расходов. Кроме того, в рамках бюджетирования необходимым является также планирование движения финансового потока, а также составление планового баланса.

Достоинствами бюджетирования как метода управления денежными средствами являются:

- даёт возможность плановой деятельности организации;
- координирует усилия различных подразделений организации в процессе управления денежными средствами;
- способствует инициативной деятельности по исполнению бюджета;
- позволяет контролировать процесс исполнения бюджета.

В то же время, значимым недостатком бюджетирования как метода управления денежными средствами является неопределённость, которая связана с изменениями во внешней и внутренней среде. При этом, данные изменения не могут быть учтены при составлении бюджета, а предполагают постоянную его корректировку.

4) синхронизация денежных потоков.

Под синхронизацией денежных потоков понимается регулирование как притоков, так и оттоков, с целью поддержания необходимого объёма доступных для организации денежных средств²³.

Реализация метода синхронизации предполагает, что оттоки и притоки будут сбалансированы в объёмах и по времени. При этом, любой момент времени отклонение остатков денежных средств от заданного, не будет превышать определённой величины. В рамках данного метода должны быть проведены мероприятия по ускорению поступлений, а также по замедлению выплат.

В качестве недостатка метода синхронизации денежных потоков выступает необходимость значительного объёма расчётов. При этом, часто такой метод не предполагает значительных изменений, то есть является негибким.

²³ Матвеева, Д. М. Проблемы и методы управления денежными потоками предприятий // Молодые ученые - развитию Национальной технологической инициативы (ПОИСК). 2021. № 1. С. 686.

Как указывает Е.А. Шитова, среди зарубежных методов управления денежными средствами, которые применяются, преимущественно, к управлению счетами организаций в банках, можно упомянуть ²⁴:

1) использование денежных средств в пути;

Особенностью данного метода является то, что он предполагает проведение платежей в объёмах больших, нежели чем остаток средств на счёте в банке. При этом, те платежи, которые осуществляются сверх остатка средств, будут проведены за счёт встречных платежей. Результатом этого станет снижение времени на нахождение денежных средств на счетах в банке.

2) ускорение денежных поступлений;

Ускорение денежных поступлений включает в себя меры, направленные на быстрое высвобождение денежных средств в оборот. Сюда относятся:

- сдача в аренду неиспользуемого оборудования и площадей;
- введение системы оценки клиентов, прежде всего, дебиторов, с позиции возвратности дебиторской задолженности;
- создание системы учёта рисков;
- распределение поставщиков по времени предоставления отсрочки и преимущественный выбор тех из них, которые дают максимальную отсрочку платежа;
- оценка объёмов требуемых инвестиций;
- проведение анализа наиболее прибыльных и одновременно наиболее быстрооборачиваемых товаров и прочие.

3) пространственно-временная оптимизация банковских расчетов ²⁵;

Пространственно-временная оптимизация банковских расчётов подразумевает деятельность, при которой использование денежных средств организации осуществляется с учётом особенностей её географического расположения и размаха, а также за счёт применения методов, которые позволяют уменьшить влияние данных особенностей на расчёты.

²⁴ Шитова, Е. А. Российский и международный опыт управления денежными потоками // Экономическая наука сегодня: теория и практика. Чебоксары: ООО "Центр научного сотрудничества "Интерактив плюс", 2018. С. 125.

²⁵ Там же, С. 126.

Наиболее эффективным способом пространственно-временной оптимизации является применение единого расчётного счёта для всех подразделений компании. Это позволяет отказаться от большого количества счетов для географически распределённых организаций, что позволяет высвободить неиспользуемые остатки средств в оборот, сократив, таким образом, на эту сумму заёмные средства. Подобный подход применяется и в отношении кредиторской задолженности, когда исполнение обязательств осуществляется в головном офисе компании. Обычно такие функции передаются специально создаваемому подразделению – казначейству. Это позволяет сформировать график необходимых выплат кредиторам, а также более эффективно контролировать расчёты с ними.

4) контроль выплат.

Контроль выплат предполагает контроль платежей контрагентам, исходя из потребностей организации. Для этого устанавливается их необходимая очередность, а исходя из этого формируются необходимые объёмы денежных средств.

По итогам проведённого в пункте 1.3 исследования сделаем следующие выводы:

1) управление денежными средствами базируется на принципах достоверности и оперативности информации, обеспечения сбалансированности денежных потоков, обеспечения эффективности управления денежными средствами и потоками, а также обеспечения ликвидности и платёжеспособности организации. При этом, предприятие может использовать три основных вида политики при управлении денежными средствами – агрессивную, умеренную и консервативную, которые различаются в зависимости от доли заёмных средств в финансировании активов в целом и денежных средств в частности;

2) процесс управления денежными средствами в организации предполагает реализацию таких этапов, как составление бюджетов денежных средств, учёт операций с денежными средствами, контроль законности таких операций, анализ денежных потоков, определение оптимального объёма денежных

средств, а также прогнозирование денежных средств;

3) основными методами управления денежными средствами являются прямой и косвенный методы, бюджетирование и синхронизация денежных потоков. Кроме того, могут дополнительно использоваться такие методы, как использование денежных средств в пути, ускорение денежных поступлений, пространственно-временная оптимизация банковских расчетов, а также контроль поступлений. Все данные методы нацелены на достижение необходимого объёма и регулярности как притоков, так и оттоков денежных средств.

По итогам проведённого в главе 1 исследования сделаем следующие выводы, носящие обобщающий характер:

1) денежные средства представляют собой многообразную сущность которая может рассматриваться и как финансовый ресурс, и как актив, и как финансовый институт. С позиций организации денежные средства представляют часть оборотных средств, имеющих максимальный уровень ликвидности, что позволяет использовать их для исполнения обязательств. Денежные средства выполняют функции меры стоимости, средства обращения, платежа и накопления. Они представлены как наличными, так и безналичными формами. Для последней характерно отсутствие физической формы денег;

2) анализ денежных средств ведётся как по направлению исследования состава, динамики и структуры данного вида активов, так и в направлении анализа денежных потоков, которые представляют собой движение денежных средств в процессе функционирования организации. При этом, в них выделяют как притоки, так и оттоки денежных средств. Коэффициентный метод анализа денежных потоков предполагает расчёт коэффициентов денежного покрытия, денежного покрытия прибыли, денежного покрытия капитальных затрат, рентабельности денежных потоков, что позволяет оценить эффективность управления ими;

3) принятая финансовая политика в отношении денежных средств отражает потребности предприятия в развитии. Увеличение доли заёмных источников в финансировании денежных средств ведёт к росту риска, но и увеличивает

темпы развития. Основными методами управления денежными средствами и потоками являются прямой и косвенный методы, бюджетирование и синхронизация. Кроме того, могут применяться меры, направленные на отдельные виды денежных средств, например, на счета в банках, что предполагает применение таких методов, как использование денежных средств в пути, ускорение денежных поступлений, пространственно-временная оптимизация банковских расчетов и контроль выплат.

2 АНАЛИЗ УПРАВЛЕНИЯ ДЕНЕЖНЫМИ СРЕДСТВАМИ ООО «ПОЯРКОВСКАЯ ПТИЦЕФАБРИКА»

2.1 Организационно-экономическая характеристика ООО «Поярковская Птицефабрика»

Общество с ограниченной ответственностью ООО «Поярковская Птицефабрика» создано и функционирует в соответствии с федеральным законом «Об обществах с ограниченной ответственностью 14-ФЗ от 08.02.98 г. Свою деятельность организация осуществляет на основании действующего законодательства, а также устава ООО «Поярковская Птицефабрика».

Местонахождение компании: 676680, Амурская область, Михайловский район, с. Поярково, ул. Советская, д. 3, офис 101.

В качестве основной цели деятельности компании выступает получение прибыли за счёт удовлетворения общественных интересов в производимой продукции, предоставляемых услугах и реализуемых товарах.

В качестве основного вида деятельности ООО «Поярковская Птицефабрика» выступает выращивание семян масличных культур (код ОКВЭД 1.47).

В качестве дополнительных видов деятельности компании выступают следующие:

- выращивание зерновых культур (код ОКВЭД 01.11.1);
- выращивание зернобобовых культур (код ОКВЭД 01.11.2);
- выращивание столовых корнеплодных и клубнеплодных культур с высоким содержанием крахмала или инулина (код ОКВЭД 01.13.3);
- предоставление услуг в области растениеводства (код ОКВЭД 01.61);
- производство деревянных строительных конструкций и столярных изделий (код ОКВЭД 16.23.1);
- строительство жилых и нежилых зданий (код ОКВЭД 41.20);
- торговля розничная прочими автотранспортными средствами, кроме пассажирских, прочая (код ОКВЭД 45.19.3);
- торговля оптовая неспециализированная (код ОКВЭД 46.90);
- предоставление займов и прочих видов кредита (код ОКВЭД 64.92).

Предприятие находится на общем режиме налогообложения. Основным акционером компании является Гао Цян (100 %).

ООО «Поярковская птицефабрика» имеет статус малого предприятия, который присвоен ему 01.08.2016 г.

Проведём анализ основных экономических показателей деятельности ООО «Поярковская птицефабрика» (таблица 3).

Таблица 3 – Анализ основных экономических показателей деятельности ООО «Поярковская птицефабрика»

Показатель	Значение показателя по годам			Абсолютные изменения		Темп прироста, процентов	
	2018	2019	2020	2019 к 2018	2020 к 2019	2019 к 2018	2020 к 2019
Выручка, тыс. руб.	73889	103794	115794	29905	12000	40,5	11,6
Себестоимость продаж, тыс. руб.	59470	93952	86747	34482	-7205	58,0	-7,7
Прибыль от продаж, тыс. руб.	14419	9842	29047	-4577	19205	-31,7	195,1
Чистая прибыль, тыс. руб.	14333	-33962	66653	-48295	100615	–	–
Средняя величина активов, тыс. руб.	344955	339005	348026	-5950	9021	-1,7	2,7
Средняя величина основных средств, тыс. руб.	75913	65509	58636	-10404	-6873	-13,7	-10,5
Средняя величина оборотных активов, тыс. руб.	267583	273496	289390	5914	15894	2,2	5,8
Средняя численность персонала, чел.	12	14	18	2	4	16,7	28,6
Рентабельность продаж, %	19,51	9,48	25,09	-10,03	15,60	-51,4	164,5
Выручка на одного работника, тыс. руб.	6157	7414	6433	1256	-981	20,4	-13,2
Фондоотдача	0,97	1,58	1,97	0,61	0,39	62,8	24,6

На предприятии наблюдается устойчивая динамика увеличения объёмов выручки. Если в начале анализируемого периода она составляла 73,9 млн. руб., то по его итогам – 115,8 млн. руб., показав рост по годам на 40,5 % и 11,6 %, что указывает на возможности компании по интенсивному развитию своей основной деятельности.

В то же время, по себестоимости наблюдается неустойчивая динамика. Так, если по итогам 2019 года объёмы показателя выросли на 58 %, что больше, нежели чем прирост по выручке, а сама себестоимость выросла с 59,5 до 94 млн. руб., то в 2020 году фиксируется снижение показателя до 86,7 млн. руб., или на 7,7 %, что свидетельствует о проведении соответствующих оптимизационных мероприятий.

Следствием вышеуказанной динамики выручки и себестоимости стало существенное колебание объёмов прибыли от продаж в ООО «Поярковская Птицефабрика». Если в начале анализируемого периода она составляла 14,4 млн. руб., то в 2019 году – уже только 9,8 млн. руб., или на 31,7 % меньше. По итогам 2020 года фиксируется значительный (почти в 3 раза) рост объёмов прибыли от продаж, в результате чего она стала составлять 29,0 млн. руб.

Также, существенные колебания фиксируются по чистой прибыли ООО «Поярковская птицефабрика». При этом, если в 2019 году фиксируется убыток в размере почти 34 млн. руб., то в 2018 и 2020 годах – прибыль в размере 14,3 и 66,7 млн. руб. соответственно.

Показатель средней величины активов предприятия в рассматриваемом периоде составлял около 340 млн. руб., причём колебания их объёмов не превышали 2,7 % в ту или другую сторону, что свидетельствует об устойчивости материальной базы ООО «Поярковская птицефабрика». По основным средствам компании в периоде наблюдалось постепенное снижение, что свидетельствует как по процессе амортизации данных активов, так и о процессе вывода неиспользуемых основных средств из баланса. Если на начало периода объём основных средств составлял 75,9 млн. руб., то на конец – 58,6 млн. руб., показав снижение на 13,7 % и 10,5 % по годам соответственно.

Размер средней величины оборотных активов предприятия напротив, имел тенденцию к постепенному увеличению – с 267,6 до 289,4 млн. руб., показав рост по годам на 2,2 % и 5,8 %, что указывает на рост потребности в них у ООО «Поярковская Птицефабрика».

Средняя численность персонала ООО «Поярковская Птицефабрика» име-

ла тенденцию к росту, что связано, прежде всего, с ростом объёмов выручки компании. Если в начале рассматриваемого периода данный показатель составлял 12 чел., то по итогам периода – 18 чел., увеличившись, таким образом, в 1,5 раза. Уровень рентабельности продаж в компании, в связи со значительным колебанием объёмов валовой прибыли, также существенно колебался. Минимальное его значение зафиксировано в 2019 году, когда оно составило 9,48 %, а максимальное – по итогам 2020 года в размере 25,09 %. Показатель выручки на одного работника в компании в целом за период вырос с 6,2 до 6,4 млн. руб., однако, по итогам 2019 года он составлял 7,4 млн. руб. Уровень фондоотдачи в ООО «Поярковская Птицефабрика» имел тенденцию к быстрому увеличению. Если в 2018 году показатель составлял 0,97, то по итогам 2019 года он вырос до 1,58, или на 62,8 %, а в 2020 году фиксируется его дальнейшее увеличение до 1,97, или ещё на 24,6 %.

В целом по проведённому в пункте 1.1 исследованию сделаем следующие выводы:

1) ООО «Поярковская Птицефабрика» является производственной организацией, деятельность которой направлена на получение прибыли от основной деятельности – выращивания масличных культур. При этом, компания также осуществляет деятельность по выращиванию зерновых и зернобобовых культур, осуществляет смежные виды деятельности;

2) компания характеризуется постепенным увеличением масштабов своей деятельности, в результате чего наблюдается рост объёмов выручки, оборотных активов, численности персонала, фондоотдачи. Однако, при этом объёмы основных средств имели тенденцию к сокращению, а чистая прибыль предприятия нестабильна, что выразилось в получении по итогам 2019 года убытков в размере 34 млн. руб., которые были перекрыты за счёт прибыли 2020 года в размере 66,7 млн. руб.

2.2 Анализ финансового положения ООО «Поярковская Птицефабрика»

Проанализируем имущественное положение ООО «Поярковская Птице-

фабрика», для чего проведём горизонтальный анализ имущества компании (таблица 4).

Таблица 4 – Горизонтальный анализ имущественного состояния ООО «Пояровка» в 2018-2020 гг.

Показатель	2018 г.	2019 г.		2020 г.	
	сумма, тыс.руб.	сумма, тыс.руб.	Темп прироста, в процентах	сумма, тыс.руб.	Темп прироста, в процентах
1 Внеоборотные активы					
Основные средства	69017	62001	-10,2	55271	-10,9
Итого по разделу 1	69017	62001	-10,2	55271	-10,9
2 Оборотные активы					
Запасы	99662	49911	-49,9	70351	41,0
Дебиторская задолженность (до 12 мес.)	187394	198170	5,8	195438	-1,4
Денежные средства	1565	8390	436,1	53476	537,4
Прочие оборотные активы	0	1900	-	1144	-39,8
Итого разделу 2	288621	258371	-10,5	320409	24,0
Баланс	357638	320372	-10,4	375680	17,3

По основным средствам наблюдается постепенное снижение их объёмов. Так, составляя на начало периода 69,0 млн. руб., по итогам их размер составил только 55,3 млн. руб., показав снижение на 10,2 % и 10,9 % по годам. Ввиду отсутствия других статей во внеоборотных активах, аналогичная динамика фиксируется и по внеоборотным средствам в целом.

Объём запасов существенно колебался. Так, если в 2019 году по ним фиксируется снижение на 49,9 %, то по итогам 2020 года они выросли на 41 %. В результате этого, в целом за период фиксируется сокращение показателя с 99,7 до 70,4 млн. руб. По дебиторской задолженности наблюдается небольшой рост. Так, по итогам 2019 года он составил 5,8 %, а в 2020 году зафиксировано снижение на 1,4 %. В результате этого в целом за период показатель вырос со 187,4 до 195,4 млн. руб.

Существенный рост наблюдается по денежным средствам. Если в начале анализируемого периода они составляли менее 1,6 млн. руб., то по итогам 2019

года – уже 8,4 млн. руб., или в 5,4 раза больше. По итогам 2020 года наблюдается их дальнейшее увеличение до 53,5 млн. руб., или ещё в 6,4 раза, что свидетельствует о постепенном накоплении денежных средств у компании.

Объёмы прочих оборотных активов ООО «Поярковская Птицефабрика» в периоде выросли с нуля до 1,1 млн. руб., а в целом по оборотным активам наблюдается разнонаправленная динамика. Так, составляя на начало периода 288,6 млн. руб., по итогам 2019 года они сократились до 258,4 млн. руб., или на 10,5 %, а в 2020 году фиксируется их рост до 320,4 млн. руб., или на 24 %.

Валюта баланса предприятия в рассматриваемом периоде также изменялась разнонаправленно. Если в 2019 году наблюдалось снижение на 10,4 % – с 357,6 до 320,4 млн. руб., то в 2020 году показатель вырос до 375,7 млн. руб., или на 17,3 %.

Проведём вертикальный анализ имущества ООО «Поярковская Птицефабрика», что представлено в таблице 5.

Таблица 5 – Вертикальный анализ имущества ООО «Поярковская птицефабрика» в 2018-2020 гг.

Показатель	2018 г.		2019 г.		2020 г.	
	сумма, тыс.руб.	доля, в процентах	сумма, тыс.руб.	доля, в процентах	сумма, тыс.руб.	доля, в процентах
1 Внеоборотные активы						
Основные средства	69017	19,3	62001	19,4	55271	14,7
Итого по разделу 1	69017	19,3	62001	19,4	55271	14,7
2 Оборотные активы						
Запасы	99662	27,9	49911	15,6	70351	18,7
Дебиторская задолженность (до 12 мес.)	187394	52,4	198170	61,9	195438	52,0
Денежные средства	1565	0,4	8390	2,6	53476	14,2
Прочие оборотные активы	0	0,0	1900	0,6	1144	0,3
Итого разделу 2	288621	80,7	258371	80,6	320409	85,3
Баланс	357638	100,0	320372	100,0	375680	100,0

Следует отметить, что доля основных средств, бывшая достаточно устойчивой в размере 19,3-19,4 %, по итогам периода сократилась до 14,7 %, что указывает на снижение значимости, как основных средств, так и внеоборотных ак-

тивов в целом.

Доля запасов в целом за период сократилась с 27,9 % до 18,7 %, что указывает на снижение их значимости в деятельности организации. Крупнейшей статьёй в структуре имущества ООО «Поярковская Птицефабрика» была статья дебиторской задолженности. По ней наблюдается доля, во всём периоде превышающая 50 %, а в 2019 году – 60 %. Данный факт свидетельствует о том, что предприятие активно работает с контрагентами, причём объёмы данной задолженности более чем в 2 раза превышают выручку компании. Доля денежных средств, которая составляла на начало периода только 0,4 %, по итогам периода составила уже 14,2 %, что указывает на резкий рост её значимости в деятельности предприятия. Доля прочих оборотных активов не превышала 0,6 % в периоде. В целом по оборотным активам наблюдалось увеличение доли с 80,7 % до 85,3 %, что свидетельствует о повышении уровня подвижности имущества компании.

Проведём анализ источников имущества предприятия. Для этого проведём горизонтальный анализ её пассивов (таблица 6).

Таблица 6 – Горизонтальный анализ состава источников имущества ООО «Поярковская птицефабрика»

Показатель	2018	2019		2020	
	сумма, тыс.руб.	сумма, тыс.руб.	Темп роста, в про- про- цен- тах	сумма, тыс.руб.	Темп роста, в про- цен- тах
1 Капитал и резервы					
Уставный капитал	50	50	0,0	50	0,0
Резервный капитал	669	669	0,0	669	0,0
Нераспределённая прибыль	249523	215561	-13,6	282214	30,9
Итого по разделу	250242	216280	-13,6	282933	30,8
2 Долгосрочные обязательства					
Заёмные средства	27490	19249	-30,0	9567	-50,3
Прочие обязательства	56912	62082	9,1	65734	5,9
Итого по разделу	84402	81331	-3,6	75301	-7,4
3 Краткосрочные обязательства					
Заёмные средства	3700	15000	305,4	16428	9,5
Кредиторская задолженность	19294	7761	-59,8	1018	-86,9
Итого по разделу	22994	22761	-1,0	17446	-23,4
Баланс	357638	320372	-10,4	375680	17,3

По статьям уставного и резервного капиталов в ООО «Поярковская Птицефабрика» наблюдается постоянство объёмов. В то же время, по нераспределённой прибыли в компании наблюдается неустойчивая динамика. Если в 2019 году фиксируется снижение показателя на 13,6 %, то по итогам 2020 года – рост на 30,9 %. Ввиду крайне слабого влияния уставного и резервного капиталов на сумму капитала и резервов в целом, динамика общего объёма собственных источников компании определяется практически полностью нераспределённой прибылью.

В долгосрочных обязательствах наблюдается постепенное снижение объёмов заёмных средств. Так, за 2019 год они сократились на 30 %, а за 2020 год – ещё на 50,3 %, в результате чего если на начало периода они составляли 27,5 млн. руб., то на конец – только 9,6 млн. руб. Объёмы прочих обязательств, напротив, имели тенденцию к росту. Так, за 2019 год рост составил 9,1 %, а за 2020 год – 5,9 %. В результате этого в целом за период статья выросла с 56,9 до 65,7 млн. руб. В целом же по долгосрочным обязательствам наблюдается постепенное снижение – на 3,6 % и 7,4 % по годам. В результате этого данная статья сократилась с 84,4 до 75,3 млн. руб.

В краткосрочных обязательствах сумма заёмных средств компании быстро увеличивалась. Так, только за 2019 год увеличение составило более 4 раз, а в 2020 году – ещё на 9,5 %, в результате чего данная статья выросла с 3,7 до 16,4 млн. руб. Объёмы кредиторской задолженности, напротив, имели тенденцию к быстрому снижению – на 59,8 % в 2019 году и на 86,9 % – в 2020 году. В результате этого сумма по статье снизилась с 19,3 до 1,0 млн. руб.

В целом же по краткосрочным обязательствам сумма источников в 2019 году снижалась достаточно медленно – на 1 % или с 23,0 до 22,8 млн. руб., а в 2020 году она сократилась существенно сильнее – до 17,4 млн. руб. или на 23,4 %, что указывает на снижение зависимости от данного вида источников в текущей деятельности компании.

Проведём вертикальный анализ источников ресурсов ООО «Поярковская птицефабрика», что представлено в таблице 7.

Таблица 7 – Вертикальный анализ источников имущества ООО «Поярковская птицефабрика» в 2018-2020 гг.

Показатель	2018 г.		2019 г.		2020 г.	
	сумма, тыс.руб.	доля, в про- цен- тах	сумма, тыс.руб.	доля, в про- про- цен- тах	сумма, тыс.руб.	доля, в про- цен- тах
1 Капитал и резервы						
Уставный капитал	50	0,0	50	0,0	50	0,0
Резервный капитал	669	0,2	669	0,2	669	0,2
Нераспределённая прибыль	249523	69,8	215561	67,3	282214	75,1
Итого по разделу	250242	70,0	216280	67,5	282933	75,3
2 Долгосрочные обязательства						
Заёмные средства	27490	7,7	19249	6,0	9567	2,5
Прочие обязательства	56912	15,9	62082	19,4	65734	17,5
Итого по разделу	84402	23,6	81331	25,4	75301	20,0
3 Краткосрочные обязательства						
Заёмные средства	3700	1,0	15000	4,7	16428	4,4
Кредиторская задолженность	19294	5,4	7761	2,4	1018	0,3
Итого по разделу	22994	6,4	22761	7,1	17446	4,6
Баланс	357638	100,0	320372	100,0	375680	100,0

Следует отметить, что уставный капитал в ООО «Поярковская Птицефабрика» незначимо в доле отличается от нуля, а доля резервного капитала составляет не более 0,2 %. При этом, крупнейшей статьёй в структуре источников имущества является статья нераспределённой прибыли. Которая превышает 60 % от всего объёма данных средств. В целом же по капиталу и резервам совокупная доля колебалась в периоде от 67,5 % по итогам 2019 до 75,3 % в 2020 году.

В долгосрочных обязательствах доля заёмных средств имела тенденцию к быстрому снижению. Если на начало периода она составляла 7,7 %, то в конце – только 2,5 %, сократившись за период на 5,2 % в доле. Доля прочих обязательств, напротив, увеличилась с 15,9 % до 17,5 %, а в 2019 году даже достигала 19,4 %. В результате этого, совокупная доля долгосрочных источников финансовых ресурсов ООО «Поярковская Птицефабрика» не снижалась менее 20 %, а в 2019 году достигнут максимальный уровень в размере 25,4 %, при минимальном в размере 20 % по итогам 2020 года.

В составе краткосрочных обязательств доля заёмных средств ввиду их активного роста выросла в доле с 1 % до 4,4 %, достигая в 2019 году доли в размере 4,7 %. Доля кредиторской задолженности, напротив, быстро сокращалась – с 6,4 % до 0,3 % в периоде. В результате этого совокупная сумма краткосрочных источников, сократилась с 6,4 % до 4,6 %, хотя и достигала 7,1 % в 2019 году.

Качественный анализ финансовой устойчивости ООО «Поярковская Птицефабрика» представлен в таблице 8.

Таблица 8 – Качественный анализ финансовой устойчивости ООО «Поярковская птицефабрика»

Показатели	2018 г.	2019 г.	2020 г.	Темпроста в 2020 г. к 2018 г.
Капитал и резервы, тыс. руб. (Q)	250242	216280	282933	113,1
Внеоборотные активы, тыс. руб. (F)	69017	62001	55271	80,1
Долгосрочные пассивы, тыс. руб. (Кг)	84402	81331	75301	89,2
Краткосрочные кредиты и займы, тыс. руб. (Кт)	22994	22761	17446	75,9
Наличие собственных оборотных средств, тыс. руб. (СОС)	181225	154279	227662	125,6
Наличие собственных и долгосрочных заёмных источников формирования запасов и затрат, тыс. руб. (КФ)	265627	235610	302963	114,1
Общая величина основных источников формирования запасов и затрат, тыс. руб. (ВИ)	288621	258371	320409	111,0
Запасы и затраты, тыс. руб. (ЗЗ)	99662	49911	70351	70,6
Излишек (+) или недостаток (–) собственных оборотных средств, тыс. руб. ($\pm\Phi^C$)	81563	104368	157311	192,9
Излишек (+) или недостаток (–) собственных и долгосрочных заёмных источников формирования запасов и затрат, тыс. руб. ($\pm\Phi^I$)	165965	185699	232612	140,2
Излишек (+) или недостаток (–) общей величины основных источников формирования запасов и затрат, тыс. руб. ($\pm\Phi^O$)	188959	208460	250058	132,3
Трёхкомпонентный показатель типа финансовой ситуации	(1,1,1)	(1,1,1)	(1,1,1)	–

По итогам рассмотрения качественных аспектов финансовой устойчивости ООО «Поярковская Птицефабрика» можно сделать вывод о наличии у предприятия собственных оборотных средств до учёта финансирования запасов. Данная статья в периоде выросла у компании со 181,2 до 227,7 млн. руб.,

что свидетельствует о значительных финансовых возможностях ООО «Поярковская Птицефабрика».

Вместе с тем, даже с учётом необходимости финансирования запасов и затрат, у компании наблюдается значительный остаток собственных оборотных средств – от 49,9 до 99,7 млн. руб. Данный факт свидетельствует о том, что предприятие обладает необходимым объёмом собственных источников средств.

Исходя из полученных выше результатов можно сделать вывод о том, что ООО «Поярковская Птицефабрика» обладает абсолютной финансовой устойчивостью, что можно рассматривать как положительный аспект её деятельности.

При определении кредитоспособности предприятия, то есть его способности своевременно и полностью рассчитываться по своим обязательствам, возникает задача анализа ликвидности предприятия. Проведем анализ ликвидности баланса предприятия, который заключается в сравнении размеров средств по активу, сгруппированных по степени их ликвидности, с суммами обязательств по пассиву, сгруппированными по срокам их погашения. Анализ результатов такого сравнения представлен в таблице 9.

Таблица 9 – Анализ ликвидности баланса ООО «Поярковская птицефабрика»

Актив	Сумма, тыс. руб.			Пассив	Сумма, тыс. руб.		
	2018 г.	2019 г.	2020 г.		2018 г.	2019 г.	2020 г.
A1	1565	8390	53476	П1	19294	7761	1018
A2	187394	200070	196582	П2	3700	15000	16428
A3	99662	49911	70351	П3	84402	81331	75301
A4	69017	62001	55271	П4	250242	216280	282933
Итого	357638	320372	375680	Итого	357638	320372	375680

По итогам анализа данных таблицы можно указать на следующие структурные несоответствия между активом и пассивом ООО «Поярковская Птицефабрика»:

- A1 > П1 в 2018 году;
- A3 > П3 в 2019-2020 годах.

Данные факты свидетельствуют о том, что в ООО «Поярковская Птицефабрика» не исполняются соотношения по мгновенной ликвидности в 2018 го-

ду, а также по текущей ликвидности по итогам периода 2019-2020 годов.

Данные факты свидетельствуют о том, что необходимо наращивание объёмов как денежных средств, так и оборотных активов в целом.

Проведём анализ коэффициентов ликвидности, с целью определения количественных возможностей ООО «Поярковская Птицефабрика» по погашению требований к данной организации, что представлено в следующей таблице 10.

Таблица 10 – Показатели ликвидности ООО «Поярковская Птицефабрика» в 2018-2020 гг.

Показатель	2018 г.	2019 г.	2020 г.	Изменение	
				2019 г. к 2018 г.	2020 г. к 2019 г.
Коэффициент абсолютной ликвидности	0,07	0,37	3,07	0,30	2,70
Коэффициент срочной ликвидности	8,22	9,16	14,33	0,94	5,17
Коэффициент текущей ликвидности	12,55	11,35	18,37	-1,20	7,01

Коэффициент абсолютной ликвидности демонстрирует долю наиболее срочных пассивов, которые могут быть погашены с помощью наиболее ликвидных активов – денежных средств и краткосрочных финансовых вложений. Рекомендуемое значение показателя – от 0,05 до 0,20. У ООО «Поярковская Птицефабрика» данный показатель не выполняется в 2018 году, а в 2019-2020 годах уровень абсолютной ликвидности существенно выше рекомендуемого, что указывает на определённый избыток таких активов.

Коэффициент срочной ликвидности отражает способность предприятия к погашению требований кредиторов в период оборота дебиторской задолженности. Рекомендуемое значение показателя составляет от 0,70 до 1,00. У анализируемого предприятия значение коэффициента составляет от 8,22 до 14,33 и имеет выраженную тенденцию к росту. Соответственно, ООО «Поярковская Птицефабрика» имеется значительный резерв по ликвидности.

Коэффициент текущей ликвидности ООО «Поярковская Птицефабрика» составил от 11,35 до 18,37 в периоде, при рекомендуемом значении в размере 2

ед. Следовательно, за счёт оборотных активов компания имеет возможности по погашению всего объёма требований кредиторов, что также можно рассматривать как положительный фактор её деятельности.

Результаты анализа финансовой устойчивости ООО «Поярковская Птицефабрика» представлены в таблице 11.

Таблица 11 – Анализ коэффициентов финансовой устойчивости ООО «Поярковская птицефабрика»

Показатели	2018 г.	2019 г.	2020 г.	Изменение	
				2019 к 2018	2020 к 2019
Коэффициент капитализации	0,43	0,48	0,33	0,05	-0,15
Коэффициент финансовой независимости	0,70	0,68	0,75	-0,02	0,08
Коэффициент финансирования	2,33	2,08	3,05	-0,25	0,97
Коэффициент финансовой устойчивости	0,94	0,93	0,95	-0,01	0,02
Коэффициент обеспеченности запасов собственными источниками финансирования	1,82	3,09	3,24	1,27	0,15
Коэффициент манёвренности собственного капитала	0,72	0,71	0,80	-0,01	0,09

Коэффициент капитализации в ООО «Поярковская Птицефабрика» имеет очень небольшие значения, что свидетельствует о том, что компания не стремится наращивать объёмов баланса. При этом, в целом за период значение коэффициента капитализации снизилось с 0,43 до 0,33, что говорит о повышении уровня его финансовой устойчивости.

Коэффициент финансовой независимости в компании колебался от 0,68 до 0,75. При этом нормативное значение коэффициента составляет не менее 0,50. Данный факт позволяет сделать вывод о том, что ООО «Поярковская Птицефабрика» существенно независима в своих финансовых решениях от контрагентов.

Коэффициент финансирования имеет рекомендуемое значение в размере 1,00 и более. У ООО «Поярковская Птицефабрика» его значение составляет от 2,08 до 3,05, что указывает на возможности по привлечению значительных объёмов средств с рынка при необходимости, а также свидетельствует о высоком уровне финансовой устойчивости.

Коэффициент финансовой устойчивости имеет рекомендуемое значение в пределах от 0,80 до 0,90. У ООО «Поярковская Птицефабрика» его значение составило 0,93-0,95 в периоде, что говорит о высоком уровне финансовой устойчивости.

Коэффициент обеспеченности запасов собственными источниками финансирования в ООО «Поярковская Птицефабрика» при норме 1,00, вырос в периоде с 1,82 до 3,24. Данный факт позволяет сделать вывод о наличии запасов собственных оборотных средств в компании, что также характеризует её как финансово устойчивую.

Коэффициент манёвренности собственного капитала в ООО «Поярковская Птицефабрика» составил от 0,71 до 0,80 в периоде, что свидетельствует, с одной стороны, о наличии собственных оборотных средств, а также о том, что существует определённый избыток данных средств у предприятия, что подтверждает сделанный ранее вывод о том, что оно имеет значительный уровень финансовой устойчивости.

Показатели деловой активности ООО «Поярковская Птицефабрика» представлены в таблице 12.

Таблица 12 – Показатели деловой активности ООО «Поярковская птицефабрика» в 2018-2020 гг.

Наименование показателя	2018 г.	2019 г.	2020 г.	Темп роста, в процентах	
				2019 г. к 2018 г.	2020 г. к 2019 г.
1	2	3	4	5	6
1 Оборачиваемость оборотных средств	0,28	0,38	0,40	37,4	5,4
2 Оборачиваемость оборотных средств, дней	1303,7	948,6	899,7	-27,2	-5,2
3 Коэффициент оборачиваемости запасов	0,94	1,39	1,93	47,2	38,8
4 Оборачиваемость запасов, дней	381,8	259,4	186,9	-32,1	-27,9
5 Коэффициент оборачиваемости дебиторской задолженности	0,39	0,54	0,59	37,2	9,3
6 Продолжительность одного оборота дебиторской задолженности, дней	917,1	668,6	611,9	-27,1	-8,5
7 Коэффициент оборачиваемости кредиторской задолженности	5,25	7,67	26,38	46,1	243,8
8 Длительность оборота кредиторской задолженности, дней	68,6	46,9	13,6	-31,6	-70,9
9 Продолжительность операционного цикла (4)+(6) (дн)	1298,9	928,0	798,8	-28,6	-13,9

Продолжение таблицы 12

1	2	3	4	5	6
10 Продолжительность финансового цикла (9)–(8), дней	1230,3	881,1	785,2	-28,4	-10,9
11 Оборачиваемость собственного капитала, об.	0,30	0,44	0,46	46,4	4,3
12 Длительность оборота совокупного капитала (дни)	1184,3	809,0	776,0	-31,7	-4,1

Показатель оборачиваемости оборотных средств в ООО «Поярковская Птицефабрика» в рассматриваемом периоде имел тенденцию к увеличению – с 0,28 до 0,40 об. В результате этого длительность оборота оборотных средств компании выросла с 1303,7 до 899,7 дня. Столь длинный срок оборачиваемости обусловлен, прежде всего, сельскохозяйственной ориентацией компании, что предполагает длинный цикл оборота. Несмотря на это, рост оборачиваемости можно рассматривать как положительный аспект деятельности фирмы.

Коэффициент оборачиваемости запасов в компании также имел тенденцию к росту. Если на начало периода он составлял 0,94 об., то на конец – уже 1,93 об., или более чем в 2 раза больше. В результате этого длительность оборота данного вида активов сократилась с 381,8 до 186,9 дня, что также является положительным аспектом его функционирования.

Коэффициент оборачиваемости дебиторской задолженности также рос в ООО «Поярковская Птицефабрика». Если на начало периода он составлял 0,39, то по итогам 2020 года – 0,59. В результате этого существенно сократилась длительность оборота дебиторской задолженности – с 917,1 до 611,9 дня.

Коэффициент оборачиваемости кредиторской задолженности также увеличился, что вызвано общим сокращением её объёмов. Если в начале периода её значение составляло 5,25 об., то на конец – уже 26,38 об., или более чем в 5 раз больше. В результате этого наблюдается быстрое сокращение длительности оборота кредиторской задолженности – с 68,6 дня в начале до 13,6 дня – в конце периода.

Продолжительность операционного цикла в ООО «Поярковская Птицефабрика» имела очень большие значения. Так, в 2018 году данный показатель

составлял 1298,9 дня, однако, затем он активно сокращался – на 28,6 % по итогам 2019 года и на 13,9 % в 2018 году. В результате данной динамики показатель по итогам периода стал составлять 798,8 дня.

Продолжительность финансового цикла в компании имела тенденцию к сокращению, что говорит о повышении требований к ней со стороны кредиторов. Тем не менее, длительность показателя также очень большая – от 1230,3 дня в начале до 785,2 дня – в конце периода.

Показатель оборачиваемости собственного капитала в ООО «Поярковская Птицефабрика» был очень небольшим, по причине значительного размера собственного капитала. При этом, наблюдается рост данной оборачиваемости – с 0,30 об. в начале до 0,46 об. – в конце периода. Соответственно, фиксируется снижение длительности оборота совокупного капитала с 1184,3 дня в начале до 776 дней – в конце периода.

Проведём анализ показателей рентабельности предприятия (таблица 13).

Таблица 13 – Анализ показателей рентабельности ООО «Поярковская Птицефабрика»

в процентах

Показатели	2018 г.	2019 г.	2020 г.	Изменение, в процентах	
				2019 г. к 2018 г.	2020 г. к 2019 г.
Рентабельность производства	24,25	10,48	33,48	-13,77	23,01
Рентабельность продаж	19,51	9,48	25,09	-10,03	15,60
Рентабельность собственного капитала	5,90	-14,56	26,70	-20,46	41,26
Рентабельность активов	4,16	-10,02	19,15	-14,17	29,17
Рентабельность оборотных средств	5,36	-12,42	23,03	-17,77	35,45

Рентабельность производства в ООО «Поярковская Птицефабрика» в рассматриваемом периоде существенно колебалась. Так, минимальное её значение было зафиксировано в 2019 году, когда она составила 10,48 %. Максимальное же значение рентабельности производства зафиксировано в 2020 году, когда оно оказалось более чем в 3 раза больше – 33,48 %.

Рентабельность продаж компании также существенно колебалась. По

итогах 2019 года фиксируется её минимальное значение в размере 9,48 %, тогда как в 2020 году оно составляло 25,09 %. Данный факт свидетельствует о существенной зависимости рентабельности производства и продаж от природно-климатических условий.

Рентабельность собственного капитала предприятия была отрицательной в 2019 году по причине получения чистых убытков ООО «Поярковская Птицефабрика». Однако, в 2018 и 2020 годах показатель положителен, что свидетельствует о способности компании к получению чистой прибыли и возможности ведения эффективной деятельности. Схожая ситуация наблюдается и по рентабельности активов и рентабельности оборотных средств. По итогам анализа можно сделать вывод о том, что 2019 год был существенно неблагоприятным для компании, однако, по итогам 2020 года фиксируется значительный рост данных показателей.

По итогам проведённого в пункте 2.2 исследования сделаем следующие выводы о финансовом состоянии ООО «Поярковская Птицефабрика»:

1) основными видами имущества в компании выступают дебиторская задолженность, а также запасы, совокупная доля которых составляет 70 % и более. От 14 % до 19 % приходится на основные средства. В составе источников имущества компании ведущее место занимает нераспределённая прибыль, доля которой выросла с 70 % до 75 %. Доля долгосрочных обязательств составляет 20-25 %, доля краткосрочных обязательств не превышает 8 %;

2) положительным фактором для компании является её абсолютная финансовая устойчивость, что выражается в наличии собственных оборотных средств даже после финансирования запасов и затрат. Одновременно с этим у предприятия наблюдается недостаточно рациональная структура активов и пассивов, хотя показатели ликвидности в компании демонстрируют высокий уровень, существенно превосходя рекомендованные значения. Предприятие финансово устойчиво, наблюдается рост деловой активности, хотя при этом длительность оборота большинства показателей очень низкая. Уровень показателей рентабельности производства и продаж положительный во всём периоде

исследования, однако, показатели рентабельности собственного капитала, активов и оборотных средств по итогам 2019 года отрицательны, по причине получения убытков.

2.3 Анализ состава, структуры и динамики денежных средств ООО «Поярковская Птицефабрика»

Проведём анализ состава денежных средств ООО «Поярковская Птицефабрика», что представлено в таблице 14.

Таблица 14 – Состав денежных средств ООО «Поярковская Птицефабрика» по их видам в 2018-2020 гг.

Показатель	Значение показателя по годам			Абсолютные изменения		Темп прироста, процентов	
	2018	2019	2020	2019 к 2018	2020 к 2019	2019 к 2018	2020 к 2019
Касса	16	19	14	3	-5	18,8	-26,3
Расчётные счета	1549	8371	53462	6822	45091	440,4	538,7
Итого	1565	8390	53476	6825	45086	436,1	537,4

По итогам проведённого анализа состава денежных средств в ООО «Поярковская Птицефабрика» можно сделать вывод о том, что в их составе присутствуют две статьи – касса и расчётные счета. По счёту кассы по состоянию на конец года объёмы остатков очень невелики, и составляют от 14 до 19 тыс. руб. Таким образом, можно сделать вывод о том, что компания практически не держит денежной наличности в кассе, что свидетельствует о низкой потребности в ней по состоянию на момент составления отчётности.

Объёмы средств на расчётных счетах ООО «Поярковская Птицефабрика» существенно больше. По ним наблюдается активное увеличение объёмов. Если в начале анализируемого периода данный показатель составлял 1549 тыс. руб., то по итогам 2019 года его значение выросло до 8371 тыс. руб., или в 5,4 раза. В 2020 году рост показателя продолжился, в результате чего он стал составлять 53,5 млн. руб., или ещё в 6,4 раза больше, что свидетельствует о росте значимости расчётного счёта как места хранения денежных средств. В целом же по денежным средствам наблюдается рост с 1565 тыс. руб. по итогам 2018 года до

53,5 млн. руб. в 2020 году, показав увеличение в 5,4 раза и 6,4 раза по годам.

Структура денежных средств ООО «Поярковская Птицефабрика» представлена в таблице 15.

Таблица 15 – Структура денежных средств ООО «Поярковская Птицефабрика»

Показатель	Доля, проценты			Изменение, проценты	
	2018	2019	2020	2019 к 2018	2020 к 2019
Касса	1,0	0,2	0,0	-0,8	-0,2
Расчётные счета	99,0	99,8	100,0	0,8	0,2
Итого	100,0	100,0	100,0	0,0	0,0

По итогам анализа данных таблицы можно сделать вывод о преобладании расчётных счетов и низкой значимости кассы в структуре денежных средств ООО «Поярковская Птицефабрика». Так, максимальная доля кассы наблюдалась по итогам 2018 года, когда она составила 1 %, по итогам 2019 года заметно её снижение до 0,2 % или на 0,8 % в структуре, а по итогам 2020 года, ввиду значительного роста объёмов расчётного счёта, доля кассы сократилась до нуля, а доля расчётных счетов выросла до 100 %. Данный факт свидетельствует о том, что расчёты наличными деньгами в ООО «Поярковская Птицефабрика» не являются приоритетными, что позволяет минимизировать объёмы денежных средств в кассе, за счёт их инкассации на расчётные счета в банках. Это позволяет снизить риски утраты данных денежных средств, ведёт к увеличению возможности по их обороту.

С целью выявления особенностей оборота денежных средств ООО «Поярковская Птицефабрика», проведём анализ оборачиваемости данных средств в компании, что представлено в таблице 16.

Оборачиваемость средств в кассе имеет тенденцию к активному увеличению. При этом, уровень показателя имеет большие значения – от 4105 об. в начале периода до 6094 об. в конце. В результате данной динамики оборачиваемости денежных средств в кассе длительность оборота средств в кассе очень невелика и имеет тенденцию к снижению.

Таблица 16 – Динамика показателей оборачиваемости денежных средств ООО «Поярковская Птицефабрика»

Показатель	Значение показателя по годам			Темп прироста, процентов	
	2018	2019	2020	2019 к 2018	2020 к 2019
Среднегодовой размер средств в кассе, тыс. руб.	18,0	17,5	19,0	-2,8	8,6
Среднегодовой размер средств на расчётном счёте, тыс. руб.	976,5	4960	30916,5	407,9	523,3
Среднегодовой размер денежных средств, тыс. руб.	994,5	4977,5	30933	400,5	521,5
Выручка, тыс. руб.	73889	103794	115794	40,5	11,6
Оборачиваемость средств в кассе, об.	4105	5931	6094	44,5	2,8
Срок оборота средств в кассе, дней	0,09	0,06	0,06	-30,8	-2,7
Оборачиваемость средств на расчётном счёте, об.	75,67	20,93	3,75	-72,3	-82,1
Срок оборота средств на расчётном счёте, дней	4,8	17,2	96,1	261,6	458,7
Оборачиваемость денежных средств, об.	74,30	20,85	3,74	-71,9	-82,0
Срок оборота денежных средств, дней	4,8	17,3	96,2	256,3	457,1

Так, составляя на начало периода 0,09 дня, по итогам 2019 года показатель стал составлять 0,06 дня, снизившись за год на 30,8 %. В 2020 году показатель сократился ещё на 2,7 %. Таким образом, можно сделать вывод о росте эффективности управления денежными средствами в ООО «Поярковская Птицефабрика». Показатель оборачиваемости средств на расчётном счёте в ООО «Поярковская Птицефабрика», напротив, имел тенденцию к снижению оборачиваемости. Так, составив на начало периода 75,67 об., по итогам 2019 года показатель сократился до 20,93 об., или на 72,3 %. В 2020 году фиксируется дальнейшее снижение показателя до 3,75 об., или на 82,1 %, что говорит о том, что возможности компании по использованию средств на расчётных счетах несколько снизились. В результате этого заметно увеличилась длительность оборота средств на расчётных счетах. Если в начале анализируемого периода показатель составлял 4,8 дня, то в 2019 году – уже 17,2 дня, или в 3,6 раза, а в 2020 году – 96,1 дня, или ещё в 5,6 раза больше.

В целом по денежным средствам наблюдается динамика, схожая с динамикой оборота средств на расчётном счёте. Уровень оборачиваемости сокра-

тился с 74,30 до 3,74 об., а срок их оборота вырос с 4,8 до 96,2 дня. Данный факт обуславливается, в том числе, и тем, что объёмы денежных средств компании очень значительно выросли.

Проанализируем долю денежных средств в структуре баланса компании, что представлено в таблице 17.

Таблица 17 – Доля денежных средств ООО «Поярковская Птицефабрика» относительно других статей баланса

Показатели	2018 г.	2019 г.	2020 г.	Темп прироста, в процентах, раз.	
				2019 к 2018	2020 к 2019
Всего денежных средств, тыс. руб.	1565	8390	53476	436,1	537,4
Сумма, активов, тыс. руб.	357638	320372	375680	-10,4	17,3
Сумма оборотных активов, тыс. руб.	288621	258371	320409	-10,5	24,0
Доля денежных средств в активах, %	0,44	2,62	14,23	498,5	443,5
Доля денежных средств в оборотных активах, %	0,54	3,25	16,69	498,9	414,0
Сумма капитала, тыс. руб.	250242	216280	282933	-13,6	30,8
Уровень покрытия денежными средствами капитала, %	0,63	3,88	18,90	520,3	387,2

Как видно из представленной таблицы, доля денежных средств в активах в ООО «Поярковская Птицефабрика» имеет тенденцию к активному росту. Если в начале периода данный показатель составлял всего 0,44 %, то в 2019 году данное значение выросло до 2,62 %, или почти в 6 раз. По итогам 2020 года фиксируется рост показателя ещё в 5,4 раза, в результате чего его значение составило 14,23 %. Доля денежных средств в оборотных активах ООО «Поярковская Птицефабрика» также активно увеличивался. Если в 2018 году фиксировалось минимальное значение в размере 0,54 %, то на конец – уже максимальное в размере 16,69 %. Применительно к капиталу компании уровень покрытия его денежными средствами также увеличивался. Если в 2018 году данный показатель был крайне небольшим в размере 0,63 %, то по итогам 2019 года заметен его рост до 3,88 %, а в 2020 году – до 18,90 %. Данный факт указывает на повышение устойчивости ООО «Поярковская Птицефабрика».

Проведём анализ денежных потоков ООО «Поярковская Птицефабрика» по их видам, что представлено в таблице 18.

Таблица 18 – Состав и структура платежей по видам денежных потоков ООО «Поярковская Птицефабрика»

Показатели	2018 г., тыс. руб.	2019 г., тыс. руб.	2020 г., тыс. руб.	Темп прироста, в процентах	
				2019 к 2018	2020 к 2019
Текущие операции					
– поступления	105318	105366	160600	0,0	52,4
– платежи	84955	105247	91746	23,9	-12,8
– сальдо денежных потоков	20363	119	68854	-99,4	в 579 р.
Инвестиционные операции					
– поступления	378	5860	21	в 15,5 р.	-99,6
– платежи	9450	2251	15370	-76,2	582,8
– сальдо денежных потоков	-9072	3609	-15349	–	–
Финансовые операции					
– поступления	0	15000	16428	–	9,5
– платежи	10150	11941	24682	17,6	106,7
– сальдо денежных потоков	-10150	3059	-8254	–	–
Сальдо по всем видам операций	1141	6787	45251	494,8	566,7

Анализ представленных в таблице данных позволяет сделать вывод о том, что по текущим операциям наблюдается значительный объём поступлений и платежей. При этом, сальдо денежных потоков от текущих операций в ООО «Поярковская Птицефабрика» положительно во всём периоде исследования, однако, существенно изменяется. Минимальный размер сальдо зафиксирован в 2019 году, когда оно составило всего 119 тыс. руб., максимальный – в 2020 году, когда данное значение составило 68,9 млн. руб. При этом, наблюдается рост объёмов поступлений со 105,3 до 160,6 млн. руб., в то время, как платежи по текущим операциям существенно колебались – от 85,0 до 105,2 млн. руб.

Объём потоков от инвестиционной деятельности ООО «Поярковская Птицефабрика» относительно небольшой. При этом, объёмы поступлений также невелики, и составляют в периоде от 21 тыс. руб. в 2020 году до 5,9 млн. руб. по итогам 2019 года. Объём платежей по инвестиционным операциям колебался от 2,3 до 15,4 млн. руб., а сальдо по инвестиционным операциям было

неустойчивым. Так, в 2018 и 2020 годах оно было отрицательным в размере 9,1 и 15,3 млн. руб. соответственно, в то время, как по итогам 2019 года наблюдается положительное значение показателя в размере 3,6 млн. руб.

По финансовым операциям размер движения денежных средств сопоставим с инвестиционными операциями, хотя и несколько больше. При этом, в 2018 году поступлений от таких операций не было, а в последующие годы они составляли от 15 до 16,4 млн. руб. Объём платежей по финансовым операциям имел тенденцию к росту – с 10,2 до 24,7 млн. руб. в периоде. Следствием этого стала неустойчивость сальдо денежных потоков от финансовых операций. Если в 2018 и 2020 годах наблюдалось отрицательное сальдо в размере 10,2 и 8,3 млн. руб. соответственно, то по итогам 2019 года оно было положительным в размере 3,1 млн. руб. По всем денежным потокам в ООО «Поярковская Птицефабрика» наблюдается положительное сальдо во всём периоде исследования, которое активно увеличивалось – с 1,1 по итогам 2018 года до 45,3 в 2020 году, что указывает на рост значимости остатков денежных средств в компании.

Проведём анализ движения денежных средств ООО «Поярковская птицефабрика» по текущей деятельности (таблица 19).

Таблица 19 – Анализ движения денежных средств ООО «Поярковская Птицефабрика» по текущим операциям

Показатели, млн. руб.	2018 г.	2019 г.	2020 г.	Темп прироста, в процентах	
				2019 г. к 2018 г.	2020 г. к 2019 г.
Поступления, всего, в т.ч.	105318	105366	160600	0,0	52,4
– от продажи продукции, товаров, услуг	96940	50516	128209	-47,9	153,8
– арендных платежей	0	0	1007	–	–
– прочие поступления	8378	54850	31384	в 6,5 р.	-42,8
Платежи, всего, в т.ч.	84955	105247	91746	23,9	-12,8
– поставщикам, подрядчикам за сырьё, материалы, работы, услуги	71433	87530	71749	22,5	-18,0
– оплата труда работников	5831	7185	8053	23,2	12,1
– проценты по долговым обязательствам	4793	4211	2993	-12,1	-28,9
– налог на прибыль	1723	125	4101	-92,7	3180,8
– прочие платежи	1175	6196	4850	427,3	-21,7
Сальдо денежных потоков от текущих операций	20363	119	68854	-99,4	в 579 р.

Анализ представленных в таблице данных позволяет сделать вывод о существенном колебании объёмов поступлений средств от продажи продукции. Так, в 2019 году наблюдается минимальный размер показателя – 50,5 млн. руб., в то время, как по итогам 2020 года показатель достиг максимума в размере 128,2 млн. руб. При этом, сумма по арендным платежам наблюдалась только в 2020 году в размере 1 млн. руб. Объёмы прочих поступлений были существенными – от 8,4 млн. руб. по итогам 2018 года до 54,9 млн. руб. в 2019 году.

В составе платежей по текущим операциям существенные объёмы средств приходятся на платежи поставщикам за сырьё, материалы, работы и услуги – от 71,4 до 87,5 млн. руб. Оплата труда в периоде стабильно увеличивалась – с 5,8 млн. руб. в начале периода до 8,1 млн. руб. по итогам периода. Также наблюдается снижение объёмов платежей по процентам – с 4,8 до 3,0 млн. руб. Объёмы сумм налогов на прибыль составили от 125 тыс. руб. в 2019 году до 4,1 млн. руб. в 2020 году. Объём прочих платежей колебался от 1,2 до 6,2 млн. руб.

Проведём анализ структуры денежных потоков от текущей деятельности ООО «Поярковская Птицефабрика», что представлено в таблице 20.

Таблица 20 – Структура денежных потоков по текущим операциям ООО «Поярковская Птицефабрика» в 2018-2020 гг.

в процентах

Показатели	2018 г.	2019 г.	2020 г.	Изменение, в процентах	
				2019 г. к 2018 г.	2020 г. к 2019 г.
Поступления, всего, в т.ч.	100,0	100,0	100,0	0,0	0,0
– от продажи продукции, товаров, услуг	92,0	47,9	79,8	-44,1	31,9
– арендных платежей	0,0	0,0	0,6	0,0	0,6
– прочие поступления	8,0	52,1	19,5	44,1	-32,5
Платежи, всего, в т.ч.	100,0	100,0	100,0	0,0	0,0
– поставщикам, подрядчикам за сырьё, материалы, работы, услуги	84,1	83,2	78,2	-0,9	-5,0
– оплата труда работников	6,9	6,8	8,8	0,0	2,0
– проценты по долговым обязательствам	5,6	4,0	3,3	-1,6	-0,7
– налог на прибыль	2,0	0,1	4,5	-1,9	4,4
– прочие платежи	1,4	5,9	5,3	4,5	-0,6
Сальдо денежных потоков от текущих операций	19,3	0,1	42,9	-19,2	42,8

В структуре поступлений от текущей деятельности основное место занимают поступления от продажи продукции, товаров, услуг, которая колебалась от 47,9 % до 92 %. По итогам 2019 года крупнейшей долей в размере 52,1 % обладала статья прочих поступлений. В остальные годы периода данная статья была существенно меньше.

В структуре платежей основной объём приходится на платежи поставщикам, подрядчикам за сырьё, материалы, работы и услуги. При этом, наблюдается некоторое снижение доли – с 84,1 % в начале до 78,2 % в конце периода. Доли других статей в платежах были существенно меньше. Доля оплаты труда работников выросла в периоде с 6,9 % до 8,8 %, а доля процентов по долговым обязательствам сократилась с 5,6 % до 3,3 %. Доля налога на прибыль колебалась от 0,1 % до 4,5 %, а доля прочих платежей – от 1,4 % до 5,9 %.

Уровень сальдо денежных потоков от текущей деятельности в компании относительно поступлений составила от 0,1 % до 42,9 % в периоде.

Проведём анализ денежных потоков по инвестиционным операциям (таблица 21).

Таблица 21 – Анализ денежных потоков от инвестиционных операций в ООО «Поярковская Птицефабрика» в 2018-2020 гг.

Показатели, млн. руб.	2018 г.	2019 г.	2020 г.	Темп прироста, в процентах	
				2019 г. к 2018 г.	2020 г. к 2019 г.
Поступления, всего, в т.ч.	378	5860	21	1450,3	-99,6
– от продажи внеоборотных активов	378	0	21	-100,0	–
– от возврата предоставленных займов, продажи долговых ценных бумаг	0	5860	0	–	-100,0
Платежи, всего, в т.ч.	9450	2251	15370	-76,2	582,8
– в связи с приобретением, созданием, модернизацией внеоборотных активов	2450	2251	15370	-8,1	582,8
– в связи с приобретением долговых ценных бумаг	7000	0	0	-100,0	–
Сальдо денежных потоков от инвестиционных операций	-9072	3609	-15349	-139,8	-525,3

По поступлениям значимые объёмы наблюдаются только в 2019 году, ко-

гда они составили 5,9 млн. руб. При этом, в 2018 и 2020 годах наблюдались поступления от продажи внеоборотных активов в размере 378 и 21 тыс. руб., а в 2019 году поступления наблюдались по такой статье, как возврат предоставленных займов и продажи долговых ценных бумаг в размере 5860 тыс. руб.

По платежам наблюдались значительные объёмы, которые составляли от 2,3 до 15,4 млн. руб. При этом, ежегодно наблюдались платежи по приобретению внеоборотных активов в размере от 2,3 до 15,4 млн. руб. Кроме того, по итогам 2018 года наблюдалась сумма платежей в размере 7 млн. руб. В связи с приобретением долговых ценных бумаг.

Сальдо денежных потоков от инвестиционной деятельности было положительным в 2019 году в размере 3,6 млн. руб., в то время, как в 2018 и 2020 годах сальдо было отрицательным, составив 9,1 и 15,3 млн. руб. соответственно.

Проведём анализ структуры денежных потоков от инвестиционных операций (таблица 22).

Таблица 22 – Структура денежных потоков от инвестиционных операций в ООО «Поярковская Птицефабрика» в 2018-2020 гг.

Показатели, проценты	2018 г.	2019 г.	2020 г.	Изменение, в процентах	
				2019 г. к 2018 г.	2020 г. к 2019 г.
Поступления, всего, в т.ч.	100,0	100,0	100,0	0,0	0,0
– от продажи внеоборотных активов	100,0	0,0	100,0	-100,0	100,0
– от возврата предоставленных займов, продажи долговых ценных бумаг	0,0	100,0	0,0	100,0	-100,0
Платежи, всего, в т.ч.	100,0	100,0	100,0	0,0	0,0
– в связи с приобретением, созданием, модернизацией внеоборотных активов	25,9	100,0	100,0	74,1	0,0
– в связи с приобретением долговых ценных бумаг	74,1	0,0	0,0	-74,1	0,0
Сальдо денежных потоков от инвестиционных операций	в 24 р.	61,6	Многокр.	Многокр.	Многокр.

Анализ представленных в таблице данных позволяет сделать вывод о том, что инвестиционные операции в ООО «Поярковская Птицефабрика» проводят-

ся эпизодически. Так, по поступлениям от инвестиционных операций наблюдались единичные операции, в результате чего статьи формирования поступлений составляли 100 %. Практически схожим образом обстоят дела и по платежам. Только в 2018 году наблюдалось две статьи в платежах, в 2019-2020 годах платежи были представлены операциями по приобретению, созданию, модернизацией внеоборотных активов. При этом, сальдо денежных потоков от инвестиционных операций в компании существенно превосходило объём поступлений.

Проведём анализ денежных потоков компании от финансовых операций, что представлено в таблице 23.

Таблица 23 – Динамика денежных потоков от финансовых операций ООО «Поярковская Птицефабрика» в 2018-2020 гг.

Показатели, млн. руб.	2018 г.	2019 г.	2020 г.	Темп прироста, в процентах	
				2019 г. к 2018 г.	2020 г. к 2019 г.
Поступления, всего, в т.ч.	0	15000	16428	–	9,5
– получение займов и кредитов	0	15000	16428	–	9,5
Платежи, всего, в т.ч.	10150	11941	24682	17,6	106,7
– выкуп векселей и др. ценных бумаг, возврат кредитов и займов	10150	11941	24682	17,6	106,7
Сальдо денежных потоков от финансовых операций	-10150	3059	-8254	–	–

Анализ представленных в таблице данных позволяет сделать вывод о том, что в 2018 поступлений от финансовых операций в компании не наблюдалось, тогда как в 2019-2020 годах сумма по поступлениям составила 15-16,4 млн. руб. Все они приходилось на получение займов и кредитов. Сумма платежей по финансовым операциям в ООО «Поярковская Птицефабрика» имела тенденцию к росту – с 10,2 до 24,7 млн. руб. В периоде. При этом, все данные средства приходились на выкуп векселей, и других ценных бумаг, возврат кредитов и займов.

Структура денежных потоков от финансовых операций ООО «Поярковская Птицефабрика» представлена в таблице 24.

Анализ представленных в таблице данных позволяет сделать вывод о том,

что у анализируемого предприятия наблюдается крайне простая структура потоков денежных средств от финансовой деятельности.

Таблица 24 – Структура денежных потоков от финансовых операций ООО «Поярковская Птицефабрика» в 2018-2020 гг.

Показатели, тыс. руб.	2018 г.	2019 г.	2020 г.	Изменение, в процентах	
				2019 г. к 2018 г.	2020 г. к 2019 г.
Поступления, всего, в т.ч.	–	100,0	100,0	0,0	0,0
– получение займов и кредитов	–	100,0	100,0	0,0	0,0
Платежи, всего, в т.ч.	100,0	100,0	100,0	0,0	0,0
– выкуп векселей и др. ценных бумаг	100,0	100,0	100,0	0,0	0,0
Сальдо денежных потоков от финансовых операций	–	20,4	50,2	–	29,8

Если в поступлениях наблюдаются только поступления займов и кредитов, то в платежах – погашение данных займов и кредитов. При этом, очевидно, что данные операции являются для ООО «Поярковская Птицефабрика» дополнительными к основной деятельности, в результате чего их объёмы относительно невелики, а по итогам 2018 года объёмов поступлений, то есть, фактически, поступлений кредитных денег в компанию не наблюдается, что указывает на низкую потребность в данных средствах в этот период.

Рассмотрим динамику и структуру поступлений и платежей в целом по каждому виду ООО «Поярковская Птицефабрика», что представлено в таблице 25.

Таблица 25 – Анализ динамики и структуры денежных потоков по видам в ООО «Поярковская Птицефабрика» в 2018-2020 гг.

Показатель	2018 г.		2019 г.		2020 г.	
	сумма, тыс. руб.	доля, проценты	сумма, тыс. руб.	доля, проценты	сумма, тыс. руб.	доля, проценты
1	2	3	4	5	6	7
Поступления, всего, в т.ч. от операций	105696	100,0	126226	100,0	177049	100,0
– текущих	105318	99,6	105366	83,5	160600	90,7
– инвестиционных	378	0,4	5860	4,6	21	0,0

Продолжение таблицы 25

1	2	3	4	5	6	7
– финансовых	0	0,0	15000	11,9	16428	9,3
Платежи, всего, в т.ч. от операций	104555	100,0	119439	100,0	131798	100,0
– текущих	84955	81,3	105247	88,1	91746	69,6
– инвестиционных	9450	9,0	2251	1,9	15370	11,7
– финансовых	10150	9,7	11941	10,0	24682	18,7
Сальдо денежных потоков	1141	1,1	6787	5,4	45251	25,6

Анализ данных таблицы позволяет сделать вывод о том, что по поступлениям основным видом денежного потока является поток от текущих операций, который формирует более 80 % всего объёма денежных потоков. Доли инвестиционных и финансовых потоков существенно меньше. Так, доля инвестиционных операций колебалась от нуля до 4,6 %, а финансовых – от нуля до 11,9 %. При этом, в целом по ООО «Поярковская Птицефабрика» наблюдается рост поступлений – со 105,7 млн. руб. по итогам 2018 года до 177,0 млн. руб. – в конце.

В платежах доля потоков от текущих операций в ООО «Поярковская Птицефабрика» также является определяющей, однако, её доля несколько меньше – от 70 %. При этом, доля денежных потоков от инвестиционных операций колебалась от 1,9 % до 11,7 %, а доля финансовых – выросла с 9,7 % до 18,7 %. В целом же объём платежей компании вырос со 104,6 до 131,8 млн. руб.

Сальдо денежных потоков от операций в периоде имело тенденцию к росту. Если на начало периода оно составляло 1,1 % от поступлений, то в 2019 году выросло до 5,4 %, а в 2020 году – до 25,6 %.

Анализ показателей рентабельности денежных средств в ООО «Поярковская Птицефабрика» представлен в таблице 26.

Таблица 26 – Анализ показателей рентабельности денежных средств в ООО «Поярковская Птицефабрика»

Показатели	2018 г.	2019 г.	2020 г.	Темп роста, в процентах	
				2019 к 2018	2020 к 2019
1	2	3	4	5	6

Продолжение таблицы 26

1	2	3	4	5	6
Среднегодовая стоимость денежных средств, тыс. руб.	995	4977	30933	400,2	521,5
Прибыль от продаж, тыс. руб.	14419	9842	29047	-31,7	195,1
Рентабельность денежных средств по прибыли от продаж, в процентах	1449	198	94	-86,4	-52,5
Чистая прибыль, тыс. руб.	14333	-33962	66653	-336,9	-296,3
Рентабельность денежных средств по чистой прибыли, в процентах	1441	-682	215	-147,4	-131,6
Среднегодовой размер собственного капитала, тыс. руб.	243075	233261	249606	-4,0	7,0
Рентабельность собственного капитала по денежному потоку, в процентах	24430	4687	807	-80,8	-82,8

Анализ представленных в таблице данных позволяет сделать вывод о том, что ввиду незначительных объёмов денежных средств в ООО «Поярковская Птицефабрика» уровень рентабельности денежных средств по прибыли от продаж и чистой прибыли был очень высоким – более 1400 %. По итогам 2019 года показатель рентабельности по прибыли от продаж существенно снизился – до 198 %, а в 2020 году – до 94 %.

По чистой прибыли в 2019 году, ввиду убытков показатель рентабельности был отрицательным, а в 2020 году его значение вновь стало положительным, составив 215 %.

Уровень рентабельности собственного капитала по денежному потоку в рассматриваемом периоде сокращалось, прежде всего, по причине существенного увеличения объёмов денежных средств в ООО «Поярковская Птицефабрика». Если в начале периода данный показатель превышал 20 тыс. процентов, то в 2019 году он сократился до 4687 %, а в 2020 году – до 807 %.

По итогам проведённого в пункте 2.3 исследования сделаем следующие выводы:

1) в составе денежных средств ООО «Поярковская Птицефабрика» присутствуют две статьи – касса и расчётные счета. При этом, объёмы остатков средств в кассе очень невелики, доля расчётных счетов в структуре денежных средств составляет более 99 % и близка к 100 %. Ввиду быстрого роста объёмов денежных средств в компании наблюдается быстрое снижение уровня их обо-

рачиваемости при росте доли в разных активах;

2) денежные потоки в ООО «Поярковская Птицефабрика» представлены такими потоками, как от текущей деятельности, инвестиционными и финансовыми. Основным видом потоков являются потоки от текущей деятельности, притоки от которой составляют 90 % и более, а платежи – от 70 %. Инвестиционные и финансовые операции, отражающиеся в соответствующих потоках проводятся эпизодически, на разовой основе. При этом наблюдается активное увеличение сальдо денежных потоков, следствием чего становится быстрый рост остатков на соответствующих счетах.

По итогам проведённого в главе 2 исследования сделаем следующие обобщающие выводы:

1) ООО «Поярковская Птицефабрика» является коммерческой организацией, основное направление деятельности которой – выращивание семян масличных культур, а также зерновых и зернобобовых. Компания характеризуется активным увеличением объёмов выручки, ростом объёмов оборотных средств, численности персонала. При этом, в 2019 году у компании наблюдался чистый убыток в размере 34,0 млн. руб., который был полностью покрыт прибылью 2020 года;

2) основным видом имущества в компании выступает дебиторская задолженность, в источниках имущества главное место занимает нераспределённая прибыль. Предприятие характеризуется абсолютной финансовой устойчивостью, высокими показателями ликвидности, хотя и обладает недостаточно рациональной структурой активов. Рост деловой активности ООО «Поярковская Птицефабрика» наблюдается на фоне крайне длительного периода оборота, что связано с сельскохозяйственным профилем деятельности компании;

3) основной объём денежных средств ООО «Поярковская Птицефабрика» приходится на расчётные счета – более 99 %. При этом, наблюдается очень быстрый рост объёмов данных средств, как в объёме, так и в доле относительно других активов. Около 90 % всего объёма денежных притоков компании формируются за счёт текущих операций, а в оттоках данная доля составляет около

70 %. Также, в оттоках доля инвестиционных операций около 10 %, финансовых – около 20 %. При этом, за счёт активного наращивания объёмов денежных средств в компании наблюдается снижение отдачи и рентабельности денежных средств, что требует проведения соответствующих оптимизационных мероприятий.

3 СОВЕРШЕНСТВОВАНИЕ УПРАВЛЕНИЯ ДЕНЕЖНЫМИ СРЕДСТВАМИ ООО «ПОЯРКОВСКАЯ ПТИЦЕФАБРИКА»

3.1 Анализ управления денежными средствами ООО «Поярковская Птицефабрика»

Необходимость проведения анализа управления денежными средствами в ООО «Поярковская Птицефабрика» обуславливается тем, что на основе данного анализа возможно сформировать мероприятия, направленные на совершенствование данной деятельности, что будет иметь результатом повышение уровня экономической эффективности предприятия. Это положительно скажется на его конкурентоспособности как интегральной характеристике, характеризующей возможности предприятия по существованию на рынке в долгосрочной перспективе.

В наиболее общем виде взаимодействие по вопросам управления денежными средствами в ООО «Поярковская Птицефабрика» может быть представлено в следующем виде (рисунок 3).

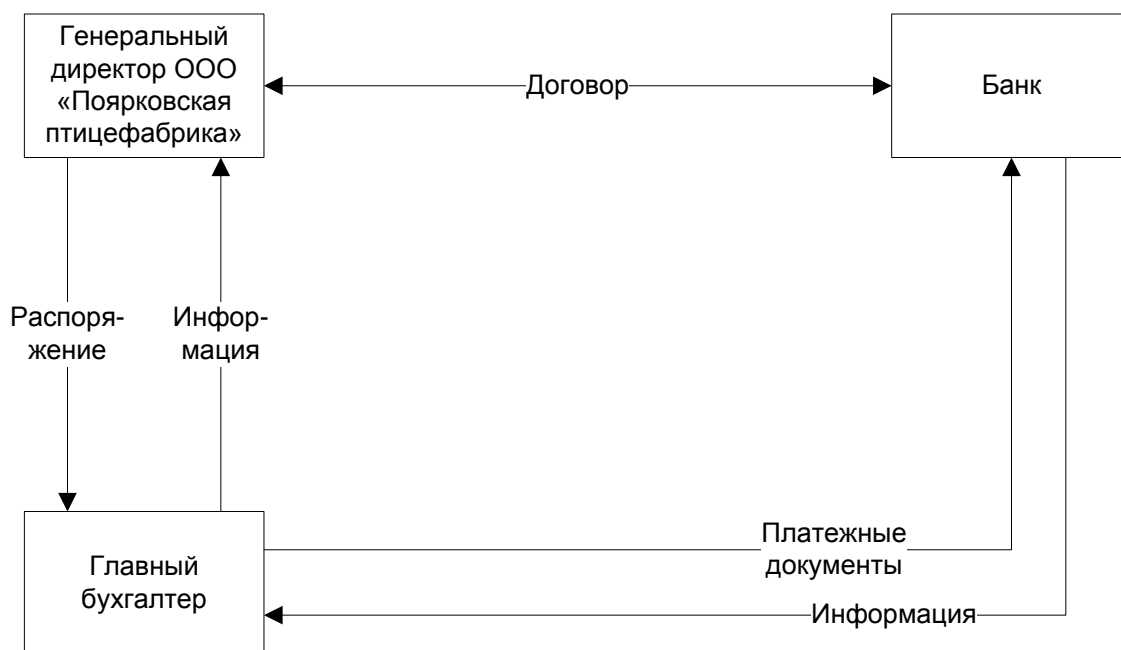


Рисунок 3 – Схема взаимодействия при управлении денежными средствами в ООО «Поярковская Птицефабрика»

Особенностью управления денежными средствами в ООО «Поярковская Птицефабрика» является то, что ввиду небольших размеров предприятия дан-

ная деятельность ведётся непосредственно Генеральным директором компании, а также её главным бухгалтером.

Генеральным директором ООО «Поярковская Птицефабрика» самостоятельно принимаются решения по управлению денежными средствами, которые в виде распоряжений доводятся до главного бухгалтера предприятия. Главный бухгалтер ООО «Поярковская птицефабрика» доводит до генерального директора компании информацию относительно состояния денежных средств компании, которые можно использовать для достижения тех или иных целей деятельности.

В качестве основного контрагента компании выступают банки, через которые ООО «Поярковская птицефабрика» осуществляет платежи и получает денежные средства для своей текущей деятельности. В качестве основных банков, с которыми данное предприятие контактирует, выступают следующие (таблица 27).

Таблица 27 – Основные банки-контрагенты ООО «Поярковская Птицефабрика»

Наименование банка	Основные операции
Россельхозбанк	– кредитование – расчётные операции
Сбербанк	– расчётные операции – кредитование
ВТБ	– расчётные операции – депозитные операции
АТБ	Депозитные операции

Следует отметить, что ООО «Поярковская птицефабрика» взаимодействует с четырьмя банками. При этом, основным банком, который обеспечивает как кредитование, так и проведение расчётных операций, выступает АО «Россельхозбанк», как основной банк, осуществляющий обслуживание сельскохозяйственных организаций. Компания получает кредиты в данном банке, а также проводит расчётные операции. Также, данные операции ведутся и в отношениях со Сбербанком, однако, для него характерно, прежде всего, ведение расчётных операций.

Остальные банки, с которыми ООО «Поярковская Птицефабрика» взаи-

модействует, выполняют лишь отдельные операции. Так, взаимодействие с банком ВТБ ведётся по вопросам расчётов и размещения депозитов, а с АО «АТБ» – исключительно по вопросам депозитных операций, по причине того, что уровень ставок по данным операциям в данном банке максимальный.

Динамика доли расчётных операций по банкам в ООО «Поярковская птицефабрика» представлена на рисунке 5.

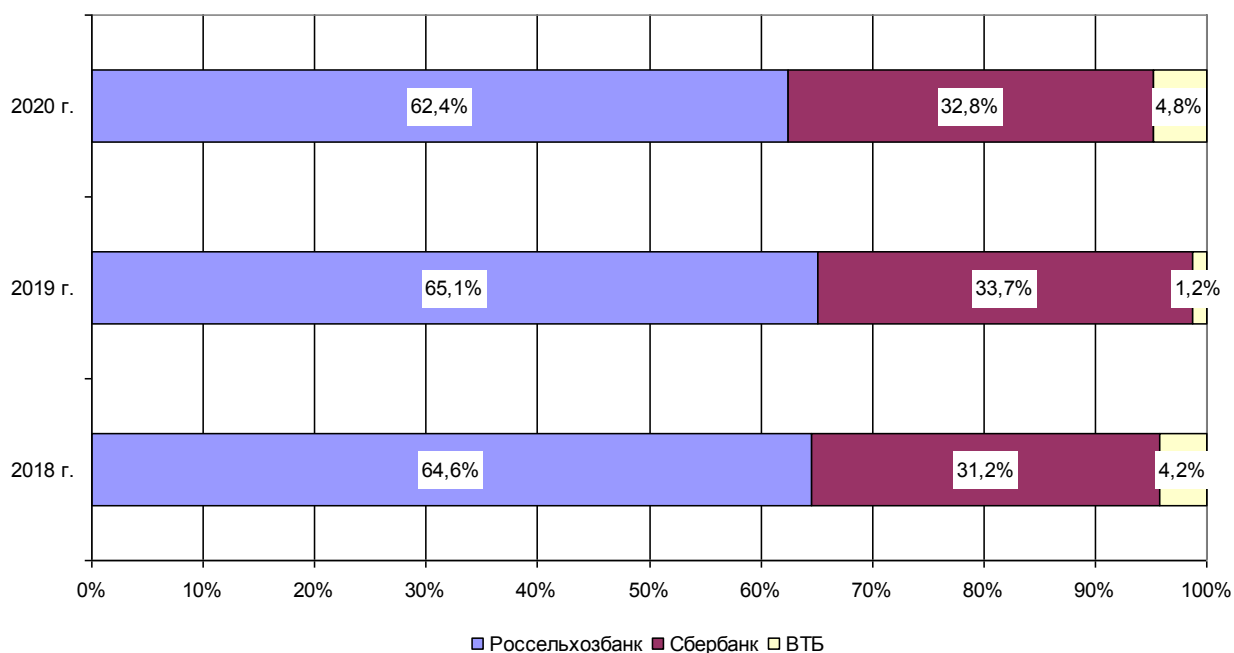


Рисунок 5 – Структура расчётных операций в разрезе обслуживающих ООО «Поярковская птицефабрика» банков в 2018-2020 гг.

Как видно из представленного рисунка, Россельхозбанк в лице своего Амурского филиала является основным расчётным банком для рассматриваемого предприятия, формируя более 60 % его оборотов по текущим операциям. При этом, данная доля остаётся постоянной на протяжении всего периода исследования. Основной причиной данного обстоятельства является тот факт, что ООО «Поярковская птицефабрика» кредитруется в данном банке, в результате чего банком устанавливаются требования по приоритетном поддержании объёмов оборотов через банк для получения кредита.

Вторым по значимости расчётным банком для ООО «Поярковская птицефабрика» является Сбербанк, доля которого в периоде стабильно превышала

30 %, и составляла от 31,2 % до 33,7 %. Использование Сбербанка обуславливается, прежде всего, потребностью быстрых расчётов предприятия с контрагентами-покупателями и поставщиками, значительное количество которых также обслуживается в данном банке, что позволяет ускорить расчёты.

Доля ВТБ как расчётного банка в периоде была невелика, и колебалась от 1,2 % до 4,8 %.

Рассмотрим динамику и структуру кредитов, которые были получены ООО «Поярковская птицефабрика» для ведения своей деятельности (таблица 28).

Таблица 28 – Состав и структура задолженности по кредитам, предоставленным банками ООО «Поярковская птицефабрика» в 2018-2020 гг.

Банк	Сумма ссудной задолженности, тыс. руб.			Структура ссудной задолженности, в процентах		
	2018 г.	2019 г.	2020 г.	2018 г.	2019 г.	2020 г.
Долгосрочное кредитование						
Россельхозбанк	21468	16544	7246	78,1	85,9	75,7
Сбербанк	6022	2705	2321	21,9	14,1	24,3
Итого	27490	19249	9567	100,0	100,0	100,0
Краткосрочное кредитование						
Россельхозбанк	876	149	0	23,7	1,0	0,0
Сбербанк	2824	14851	16428	76,3	99,0	100,0
Итого	3700	15000	16428	100,0	100,0	100,0

Анализ представленных в таблице данных позволяет сделать вывод о том, что по долгосрочным кредитам в ООО «Поярковская птицефабрика» наблюдается преобладание доли Россельхозбанка в сумме остатка ссудной задолженности. При этом, наблюдается последовательное сокращение данной суммы. Так, составляя на начало периода 21,5 млн. руб., по итогам периода данная сумма снизилась до 7,2 млн. руб., или почти в 3 раза. При этом, доля Россельхозбанка не опускалась ниже 75,7 %, а в 2019 году она достигла 85,9 %. Объёмы долгосрочной задолженности Сбербанку со стороны предприятия были существенно меньше, и также сокращались. Если в начале анализируемого периода данный показатель составлял 6,0 млн. руб., то на конец – уже только 2,3 млн. руб., со-

кратившись в 2,6 раза, При этом, доля данного банка в структуре колебалась от 14,1 % до 24,3 %. В целом же по ООО «Поярковская птицефабрика» наблюдается снижение объёмов долгосрочной задолженности – с 27,5 до 9,6 млн. руб. в периоде.

Применительно к краткосрочному кредитованию в анализируемой организации наблюдается две тенденции. Первая тенденция связана, прежде всего, со снижением объёмов краткосрочного кредитования со стороны Россельхозбанка. Если в начале анализируемого периода данная сумма составляла 0,9 млн. руб., то по итогам 2019 года она сократилась до нуля. В это же время, наблюдается рост объёмов полученных краткосрочных кредитов от Сбербанка. Если в начале анализируемого периода они составляли 2,8 млн. руб., то по итогам 2019 года заметно их увеличение до 14,9 млн. руб., а в 2020 году – до 16,4 млн. руб. В результате этого, если в начале анализируемого периода доля Россельхозбанка в структуре краткосрочного кредитования составляла 23,7 %, то на конец – сократилась до нуля. Применительно к Сбербанку, напротив, фиксируется рост доли с 76,3 до 100 %, что говорит о том, что краткосрочные кредиты от данного банка стали для ООО «Поярковская птицефабрика» существенно более привлекательными, по сравнению с кредитами Россельхозбанка.

Проведём анализ среднегодовой ставки по кредитам, которые были предоставлены банками (таблица 29).

Таблица 29 – Среднегодовая ставка по предоставленным ООО «Поярковская птицефабрика» кредитам в 2018-2020 гг.

Наименование показателя	2018 г.	2019 г.	2020 г.	Темп прироста, в процентах	
				2019 г. к 2018 г.	2020 г. к 2019 г.
1	2	3	4	5	6
По долгосрочным кредитам					
Среднегодовая сумма предоставленных кредитов, тыс. руб.	31610	23369	14408	-26,1	-38,3
Сумма уплаченных процентов, тыс. руб.	3745	2354	1436	-37,1	-39,0
Среднегодовая процентная ставка, % годовых	11,85	10,07	9,97	-15,0	-1,1

1	2	3	4	5	6
По краткосрочным кредитам					
Среднегодовая сумма предоставленных кредитов, тыс. руб.	4655	9350	15714	100,9	68,1
Сумма уплаченных процентов, тыс. руб.	1048	1857	1557	77,2	-16,2
Среднегодовая процентная ставка, % годовых	22,51	19,86	9,91	-11,8	-50,1
В целом по кредитам					
Среднегодовая сумма предоставленных кредитов, тыс. руб.	36265	32719	30122	-9,8	-7,9
Сумма уплаченных процентов, тыс. руб.	4793	4211	2993	-12,1	-28,9
Среднегодовая процентная ставка, % годовых	13,22	12,87	9,94	-2,6	-22,8

Проведённый анализ представленных в таблице данных позволяет сделать вывод о том, что в ООО «Поярковская птицефабрика» применительно к долгосрочным кредитам, которые получило предприятие, наблюдается медленное снижение уровня ставки. Так, составляя на начало периода 11,85 % годовых, по итогам 2019 года данный показатель сократился до 10,07 % годовых, или на 15 % по уровню, а в 2020 году фиксируется снижение показателя до 9,97 % годовых, или ещё на 1,1 % по уровню ниже.

В это же время, по краткосрочным кредитам, которые предоставлены ООО «Поярковская птицефабрика» наблюдается быстрое снижение уровня ставки. Так, составляя на начало периода 22,51 % годовых, по итогам 2019 года показатель сократился до 19,86 % годовых, или на 11,8 % ниже уровня предыдущего года. В 2020 году наблюдается дальнейшее снижение показателя, причём очень значительное – на 50,1 % или более чем в 2 раза – с 19,86 % до 9,91 % годовых. В результате этого фиксируется практическое совпадение уровня ставок по долгосрочным и краткосрочным кредитам. Основной причиной данного обстоятельства является существенно меньшая гибкость долгосрочных кредитных договоров, в результате чего изменение ставки по ним существенно затруднено. В то же время, применительно к краткосрочным займам и кредитам, которые есть у ООО «Поярковская птицефабрика», возможно изменение условий при заключении нового кредитного договора. В результате этого, если

по старым долгосрочным договорам уровень ставки не может быть пересмотрен, то по новым краткосрочным договорам он оказывается уже ниже, чем по долгосрочным, что позволяет компании сократить объёмы уплачиваемых банкам процентов по кредитам.

Ещё одним направлением деятельности по управлению денежными средствами в ООО «Поярковская птицефабрика» выступает работа с наличными денежными средствами. Схема взаимодействия при организации управления наличными денежными средствами представлена на рисунке 6.

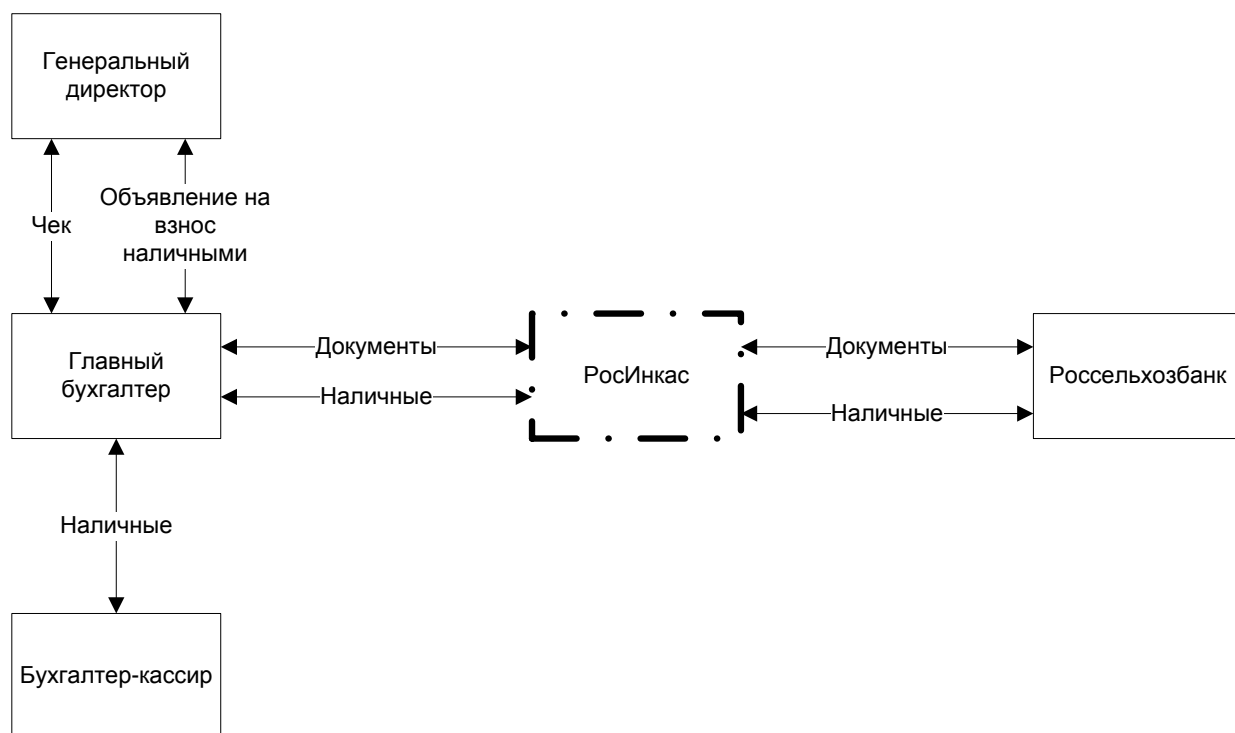


Рисунок 6 – Схема взаимодействия при управлении денежными средствами в ООО «Поярковская птицефабрика»

Особенностью управления наличными денежными средствами в ООО «Поярковская птицефабрика» является то, что основную роль здесь играет главный бухгалтер предприятия. Данное лицо формирует необходимые документы, которые требуются для взаимодействия с территориальным подразделением Россельхозбанка. Так, для инкассации наличных денежных средств в банк используется объявление на взнос наличными, в то время, как для получения денежных средств из банка на те или иные платежи – чек.

В случае значительности объёмов суммы наличных средств, которые должны быть получены, либо переданы в банк, Главным бухгалтером может привлекаться подразделение РосИнкаса, которое осуществляет операции по инкассации наличных денежных средств между банком и ООО «Поярковская птицефабрика». Следует отметить, что установленный для компании лимит кассы составляет 100 тыс. руб.

Рассмотрим основные показатели, характеризующие операции с наличными денежными средствами в ООО «Поярковская птицефабрика», что представлено в таблице 30.

Таблица 30 – Основные показатели операций с наличными денежными средствами в ООО «Поярковская птицефабрика» в 2018-2020 гг.

Наименование показателя	2018 г.	2019 г.	2020 г.	Темп прироста, в процентах	
				2019 г. к 2018 г.	2020 г. к 2019 г.
Объём операций с наличными денежными средствами, тыс. руб., в т.ч.	14353	13897	14361	-3,2	3,3
– приход в кассу	7169	6947	7183	-3,1	3,4
– расход из кассы	7184	6950	7178	-3,3	3,3
Доля операций с наличными в объёме текущих операций, всего, %, в т.ч.	7,54	6,60	5,69	-12,5	-13,8
– приход в кассу	6,81	6,59	4,47	-3,1	-32,2
– расход из кассы	8,46	6,60	7,82	-21,9	18,5

Анализ представленных в таблице данных позволяет сделать вывод о том, что объём операций с наличными денежными средствами в компании был достаточно стабильным. При этом, объёмы данных операций в целом за период практически не изменились, составив на начало и конец периода 14,4 млн. руб. При этом, объёмы прихода и расхода средств в кассе компании были приблизительно одинаковыми, что указывает на стремление руководства ООО «Поярковская птицефабрика» обеспечить эффективное использование наличных денежных средств. Так, приход средств в кассу составил от 6,9 до 7,2 млн. руб., такие же суммы фиксируются и по расходованию средств из кассы.

Доля операций с наличными в целом в общем объёме текущих операций

предприятия имела выраженную тенденцию к снижению. Если в начале анализируемого периода она составляла 7,54 %, то по итогам 2019 года данный показатель сократился до 6,60 %, или на 0,94 %, а в 2020 году – до 5,69 %, или ещё на 0,91 %. При этом, наибольшее значение имело сокращение доли прихода средств в кассу. Если в начале периода данный показатель составлял 6,81 %, относительно общего объёма поступлений по текущей деятельности, то в 2020 году – уже только 4,47 %. В это же время, доля расходования средств из кассы была существенно больше, и колебалась от 6,60 % до 8,46 %. Данный факт свидетельствует о том, что если в части прихода средств в кассу в компании наблюдается повышение роли безналичных платежей, то в отношении расхода средств и кассы – его стабилизация на уровне 7-8 %.

Рассмотрим структуру прихода и расхода средств из кассы по основным направлениям, что представлено в таблице 31.

Таблица 31 – Состав и структура движения наличных денежных средств по основным направлениям в ООО «Поярковская птицефабрика» в 2018-2020 гг.

Банк	Сумма, тыс. руб.			Структура, в процентах		
	2018 г.	2019 г.	2020 г.	2018 г.	2019 г.	2020 г.
Приход в кассу, в т.ч.	7169	6947	7183	100,0	100,0	100,0
– расчёты с контрагентами по поставкам	4532	5013	4869	63,2	72,2	67,8
– возврат авансов	348	369	401	4,9	5,3	5,6
– возврат займов работникамп	167	202	184	2,3	2,9	2,6
– инкассация из банка	1550	1100	1000	21,6	15,8	13,9
– прочие	572	263	729	8,0	3,8	10,1
Расход из кассы, в т.ч.	7184	6950	7178	100,0	100,0	100,0
– выдача заработной платы	3050	3548	3648	42,5	51,1	50,8
– расчёты с контрагентами	1179	1214	1262	16,4	17,5	17,6
– выдача авансов	857	901	955	11,9	13,0	13,3
– инкассация в банк	2000	1210	1240	27,8	17,4	17,3
– прочие	98	77	73	1,4	1,1	1,0

Анализ представленных в таблице данных позволяет сделать вывод о том, что крупнейшей статьёй в структуре прихода средств в кассу в ООО «Поярковская птицефабрика» была статья расчётов с контрагентами по поставкам. При этом, данная доля колебалась от 63,2 % до 72,2 %. Следует отметить, что некоторую долю необходимых для своего функционирования материалов компания покупает за наличный расчёт. При этом, сумма расчётов в рамках одной сделки, даже с учётом нескольких платежей, не должна превышать 100 тыс. руб. При этом, объём таких платежей в компании вырос с 4,5 до 4,9 млн. руб., а в 2019 году превышал 5 млн. руб. Кроме того, сюда включено погашение дебиторской задолженности наличными денежными средствами.

Объёмы прочих платежей, а также их доля в структуре значительно меньше вышеуказанной статьи. Так, доля возврата авансов составила от 4,9 % до 5,6 % с тенденцией к росту данной доли. Доля возврата займов, которые предоставлены работникам также несколько выросла – с 2,3 % до 2,6 %. Объёмы инкассации из банка как источник прихода средств постепенно сокращались. Если в начале периода данная сумма составляла почти 1,6 млн. руб., то к концу периода – только 1 млн. руб., или более чем в 1,5 раза меньше. При этом, также наблюдается снижение данной доли с 21,6 % до 13,9 % в периоде. Доля прочих поступлений в кассу колебалась от 3,8 % до 10,1 % при сумме данной статьи от 263 до 729 тыс. руб.

Применительно к расходованию средств из кассы в ООО «Поярковская птицефабрика» крупнейшей статьёй выступает статья выдачи заработной платы. При этом, фиксируется рост показателя в периоде с 3,1 до 3,6 млн. руб., причём если в 2018 году доля данной статьи составляла только 42,5 %, то по итогам 2019-2020 гг. она выросла до 50,8-51,1 %. Таким образом, практика управления денежными средствами в ООО «Поярковская птицефабрика» показывает, что требуется наличие существенных объёмов средств в кассе для того, чтобы выплатить заработную плату.

Объёмы и доли прочих статей в расходовании средств из кассы были существенно меньше. Объёмы расчётов с контрагентами в компании выросли с

1,2 до 1,3 млн. руб., в результате чего их доля выросла с 16,4 % до 17,6 %. Объём выдачи авансов вырос с 0,9 до 1,0 млн. руб., в результате чего доля данной статьи выросла с 11,9 % до 13,3 %. Важной операцией по управлению денежными средствами в ООО «Поярковская птицефабрика» была операция по инкассации излишков денежных средств в банк. При этом, если на начало периода объёмы данной статьи составляли 2 млн. руб. в год, то на конец периода они сократились до 1,24 млн. руб. Соответственно, доля инкассации в расходе из кассы сократилась с 27,8 % до 17,3 %, или более чем на 10 %. Доля прочих операций по расходованию средств из кассы на предприятии была очень небольшой, и сократилась в доле с 1,4 % до 1 %.

Ввиду того, что выдача заработной платы в виде наличных в ООО «Поярковская птицефабрика» является одним из основных направлений расходования средств, рассмотрим структуру выдачи, что представлено на рисунке 7.

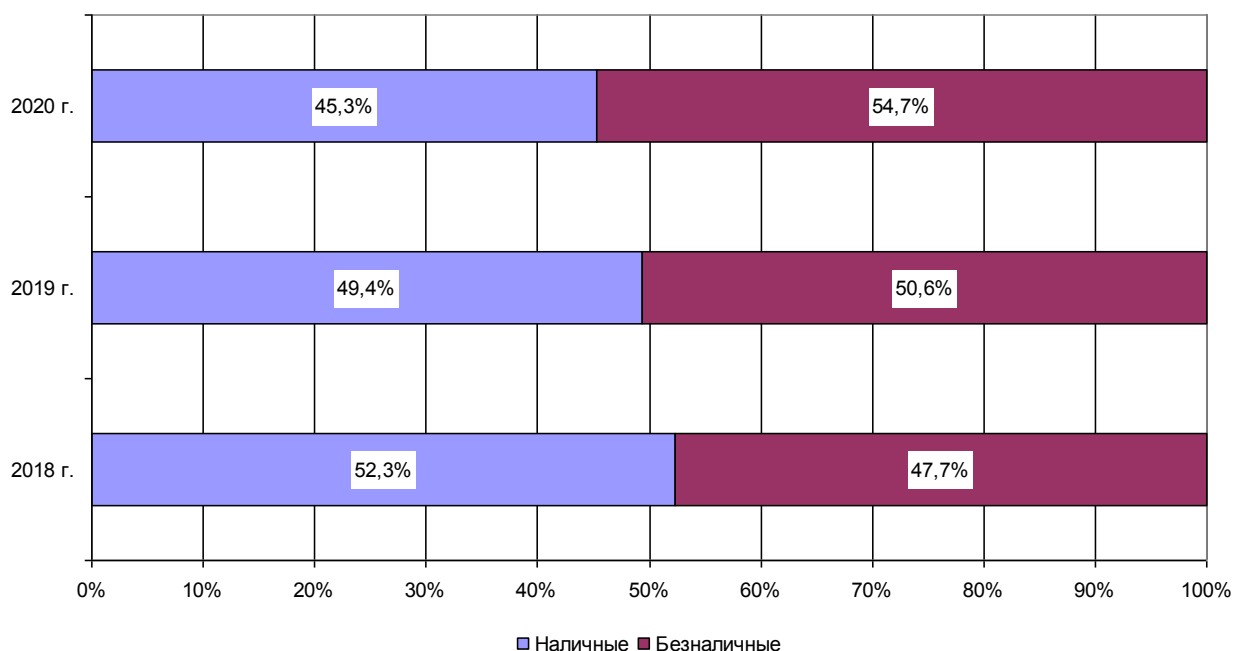


Рисунок 7 – Структура выдачи наличных денежных средств на заработную плату в ООО «Поярковская птицефабрика» в 2018-2020 гг.

По итогам анализа данных, которые представлены на рисунке __ можно сделать вывод о том, что наблюдается тенденция снижения доли выплат за счёт наличных денежных средств и рост доли безналичных выплат. Доля наличных

денежных средств сократилась с 52,3 % до 45,3 %, а безналичных – выросла с 47,7 % до 54,7 %. При этом, уже по итогам 2019 года наблюдалось превышение безналичных выплат над наличными, что связано с активным использованием для таких выплат такого инструмента, как пластиковая карта. Рост потребности в них в 2020 году обуславливается, прежде всего, влиянием требований по обеспечению пандемической безопасности в связи с распространением КО-ВИД-19.

По итогам проведённого в пункте 3.1 исследования сделаем следующие выводы:

1) управление денежными средствами в ООО «Поярковская птицефабрика» велось по двум основным направлениям – управление наличными и безналичными денежными средствами. По безналичным средствам главным лицом является Генеральный директор компании, в отношении наличных денежных средств основной объём полномочий приходится на главного бухгалтера;

2) управление безналичными денежными средствами ООО «Поярковская птицефабрика» осуществляется как по направлению санкционирования оплаты денежными средствами со счёта в банке, так и по выбору банка для проведения операций. При этом, основными банками, через которые компания оборачивает свои средства, выступают подразделения Россельхозбанка, Сбербанка и ВТБ. В части расчётных операций основным банком выступает Россельхозбанк. Кроме того, данным банком также предоставляется значительный объём долгосрочных кредитов компании. Наряду с этим, в части краткосрочных кредитов основное место занимает Сбербанк, при этом, наблюдается тенденция как уменьшения объёмов долгосрочных кредитов, так и рост объёмов краткосрочных кредитов, что вызвано снижением ставок при краткосрочном кредитовании, которые сопоставимы на конец периода со ставками по долгосрочным кредитам для компании;

3) применительно к операциям с наличными денежными средствами управление ими осуществляется в направлениях обеспечения соблюдения лимита кассы, использования наличных для проведения необходимых платежей

без их инкассации в банк или из него. При этом, наблюдается выраженная тенденция к снижению доли наличных в текущей деятельности компании, что связано с повышением уровня безналичных платежей. Снизилась с 6,81 % до 4,47 % доля наличных при приходе в кассу, а расход из кассы оставался на уровне от 6,60 % до 8,46 % относительно текущих операций компании. В части прихода основными были операции расчётов с контрагентами, доля которых составляла более 60 %, а в части расходных операций – выдача заработной платы, доля которой по итогам периода превысила 50 % в общем расходе. При этом наблюдается постепенное увеличение безналичного перечисления заработной платы работникам, что на конец периода составило около 55 %.

3.2 Мероприятия по совершенствованию управления денежными средствами в ООО «Поярковская Птицефабрика» и оценка их эффективности

Необходимость разработки мероприятий по совершенствованию управления денежными средствами на предприятии связана, прежде всего, с потребностью в повышении уровня конкурентоспособности предприятия как интегральной характеристики, посредством которой возможно достичь как финансовой устойчивости, так и определённых гарантий по дальнейшему долгосрочному функционированию предприятия на рынке. В связи с этим, вначале необходимо выявление проблемного поля управления денежными средствами в компании.

Применительно к ООО «Поярковская птицефабрика» возможно указать на следующие проблемы в управлении денежными средствами:

1) наличие долгосрочных кредитных договоров, у которых сложная процедура снижения процентной ставки;

Данный недостаток состоит в том, что у рассматриваемого предприятия среднегодовая стоимость долгосрочных заёмных средств в 2020 году стала больше, нежели чем краткосрочных – 9,97 % годовых против 9,91 %.

Особенностью долгосрочных кредитов, выдаваемых предприятиям, является то, что уровень процентной ставки по ним является фиксированным. В ре-

зультате этого, в случае, когда уровень ставок в экономике страны снижается, то все вновь выдаваемые кредиты становятся более дешёвыми. Обратная ситуация наблюдается в тех случаях, когда в экономике уровень процентных ставок растёт. Соответственно, в тех случаях, когда уровень процентных ставок снижается, то предприятие теряет денежные средства, а в тех случаях, когда процентная ставка растёт – получает косвенный доход.

В отличие от долгосрочных заёмных средств, краткосрочные кредиты, то есть – кредиты, выдаваемые на срок до 1 года включительно, таким свойством не обладают. Их особенностью также является стабильная процентная ставка, однако, ввиду короткого периода использования данные кредиты не отличаются существенно уровнем ставок относительно текущих по рынку. В результате этого, предприятия, получающие данные кредиты, как правило, уплачивают проценты в размерах, которые примерно равны рыночным.

Существенным отличием долгосрочных кредитов относительно краткосрочных является то, что ввиду длительности срока их использования, гашение таких кредитов происходит в меньших суммах, пропорционально сроку. В результате этого, в тех случаях, когда предприятию необходимы денежные средства для финансирования долгосрочных вложений, например, инвестиций, ему выгоднее получение именно долгосрочных кредитов и займов. Кроме того, в современных условиях банки также стремятся к выдаче как можно более долгосрочных кредитов, по той причине, что это позволяет существенно повысить сроки получения доходов банком от заёмщиков, а следовательно, увеличивает возможности банков по получению прибыли.

Применительно к ООО «Поярковская птицефабрика» можно сделать вывод о том, что предприятию необходимо наличие такого механизма, который бы позволил ему снизить проблему, при которой долгосрочные кредитные вложения, которые для стабильных предприятий являются более предпочтительными, нежели чем краткосрочные, были бы дешевле по ставке, нежели чем краткосрочные займы и кредиты, либо были сопоставимы с ними по цене. В тех же случаях, когда уровень процентной ставки между данными видами привле-

чѐнных средств разный, с превышением данной ставки в пользу долгосрочных кредитов, это также могло бы существенно снизить объѐмы процентных платежей банкам при использовании замещения более дешевых долгосрочных кредитов более дорогими.

2) значительный объѐм заработной платы, а также авансов подотчѐтным лицам, которые выдаются наличными денежными средствами;

Особенностью текущей ситуации на рынке платежей населения является то, что большая часть покупок ведѐтся с использованием безналичных средств (рисунок 8).²⁶

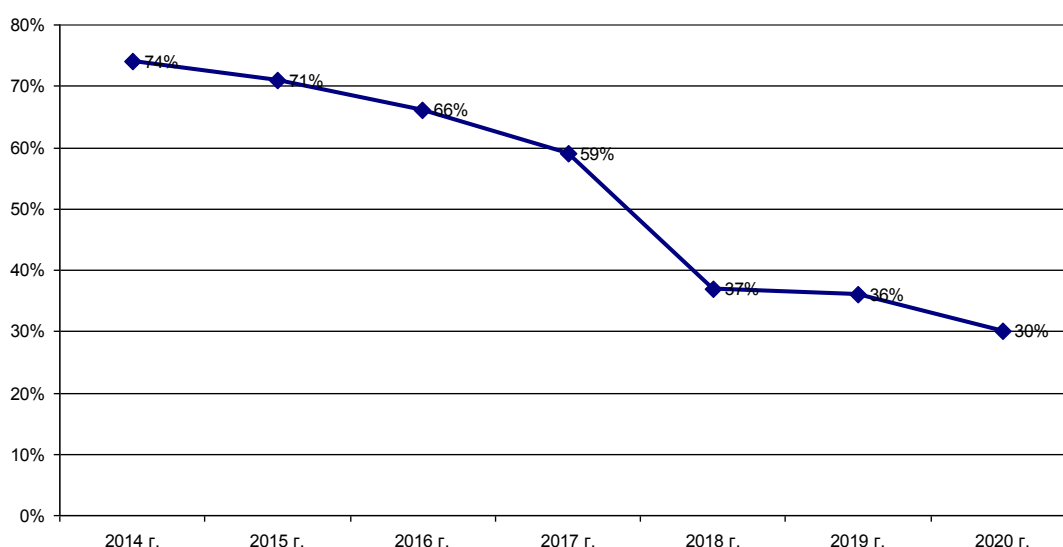


Рисунок 8 – Динамика доли безналичной оплаты покупок населением в РФ в 2014-2020 гг.

Как видно из данного рисунка, в целом по РФ наблюдается динамика снижения доли платежей населения с использованием наличных денежных средств. Если в 2014 году данный показатель составлял 74 %, то есть на 1 безналичную транзакцию приходилось 3 наличных, то по итогам 2020 года ситуация близка к обратной – на 1 наличную транзакцию приходится 2,33 безналичных. Основной причиной данной ситуации является изменение потребительского поведения, в результате которого платежи с использованием наличных

²⁶ Банк России. Отношение населения Российской Федерации к различным средствам платежа. Результаты социологического исследования за 2020 год [Электр. источник]. – URL: https://cbr.ru/Collection/Collection/File/35422/results_2020.pdf. – 01.01.2022.

денежных средств стали менее популярными у населения, в том числе, за счёт проведения банками активной политики по внедрению тех или иных мероприятий по повышению уровня лояльности клиентов.

Несмотря на это, уровень безналичных перечислений заработной платы в ООО «Поярковская птицефабрика» существенно меньше, нежели чем 70 %, которые фиксируются в целом по стране, и составляет только 54,7 % по итогам 2020 года.

Особенностью наличных денежных средств, которая делает их менее привлекательными для предприятий, является необходимость осуществления затрат, связанных с их оборотом. Сюда относятся такие прямые затраты, как:

- на содержание работников, занимающихся пересчётом денежных средств;
- на содержание оборудования, которое используется для пересчёта денежных средств;
- на инкассацию наличных денежных средств в банк и обратно;
- на содержание специально оборудованных помещений для работы с наличными денежными средствами (касс).

Кроме того, существуют также и косвенные затраты, связанные с использованием наличных денежных средств. Они состоят в том, что наличные денежные средства, находящиеся в кассе предприятия, фактически изъяты из оборота. Обладая максимальным уровнем ликвидности, они, одновременно с этим, также не приносят предприятию доходов. Кроме того, ввиду их максимальной ликвидностью, они также могут выступать объектом различных противоправных действий со стороны персонала предприятия, прежде всего, хищений данных средств.

Необходимым условием для повышения эффективности управления денежными средствами в ООО «Поярковская птицефабрика», по нашему мнению, будет являться максимальное снижение доли денежных средств в расчётах с персоналом, что позволит вернуть данные средства в оборот предприятия. При этом, естественно, что реализация данного подхода будет возможна только в

том случае, когда это будет равнозначно по доходности с наличным оборотом, то есть не будет вести к дополнительным затратам. Оптимальным будет являться даже сокращение операционных затрат, что позволит повысить объёмы чистой прибыли предприятия.

3) отсутствуют целесообразные ограничения по использованию наличных для ведения текущей деятельности.

Суть данного недостатка состоит в том, что в настоящее время в ООО «Поярковская птицефабрика» отсутствуют какие-либо ограничения на использование наличных денежных средств для ведения текущей деятельности, за исключением общих требований, установленных Банком России для наличных расчётов в размере 100 тыс. руб. на одну сделку, а также требования к лимиту кассы.

Следствием данного недостатка является то, что в случае, когда значительная доля денежных средств предприятия будет находиться силу тех или иных причин в наличных средствах, оно не будет иметь возможности извлечения из их наличия прибыли.

Данная ситуация может проявляться по следующим причинам:

- значительными объёмами авансирования большого количества контрагентов ООО «Поярковская птицефабрика»;
- ввиду сдачи авансов подотчётными лицами;
- инкассации и неиспользования по тем или иным причинам денежных средств из банка и прочих.

В условиях современной экономики для денежных средств существует временная стоимость. Она проявляется в том, что обладание денежными средствами в течение определённого времени позволяет извлечь из них доход. Данный доход существенным образом зависит от уровня ликвидности, а следовательно – риска вложений денежных средств. Чем выше ликвидность вложенных денежных средств, тем меньше их доходность, и наоборот – меньший уровень ликвидности делает денежные средства более доходными. При этом, с ростом длительности вложений изменяется и риск потери денежных средств.

Применительно к ООО «Поярковская птицефабрика» следует отметить, что в настоящее время компания практически не использует возможностей по получению дополнительных доходов от размещения временно свободных денежных средств на финансовых рынках, что можно рассматривать как недостаток. Так, по итогам 2020 года объём полученных процентов составил всего 71 тыс. руб., что более чем в 40 раз больше, нежели чем объём уплаченных процентов.

В этой ситуации можно сделать вывод о том, что ликвидация данного недостатка должна предусматривать критерии, посредством которых будет определён объём денежных средств, которые будут направляться в доходные активы. При этом, обязательным условием такой деятельности должны являться обеспечение необходимого уровня ликвидности ООО «Поярковская птицефабрика», с тем, чтобы обеспечить постоянство функционирования предприятия и обеспечение минимального или приемлемого риска по тем вложениям, которые будут осуществляться предприятием с целью получения дополнительных доходов.

По итогам выявленных недостатков в деятельности ООО «Поярковская птицефабрика» можно предложить следующие мероприятия:

1) перевод выдачи заработной платы на пластиковые карты и отказ от выдачи её в виде наличных;

Суть данного мероприятия состоит в том, чтобы полностью отказаться от выдачи заработной платы в виде наличных денежных средств, а осуществлять её зачисление на счета пластиковых карт расчётного банка – Россельхозбанка, с тем, чтобы повысить уровень эффективности управления денежными средствами предприятия.

Экономическими эффектами от реализации данного мероприятия будут являться снижение потребности в денежных средствах на моменты выплаты заработной платы и авансов, снижение рисков утраты данных денежных средств, увеличение возможностей по размещению денежных средств в доходные активы. Кроме того, следует учитывать тот факт, что косвенный эффект от реализа-

ции данного мероприятия позволит уменьшить операционные затраты на работу с наличными денежными средствами бухгалтерии компании.

Рассчитаем потребность в наличных денежных средствах. По итогам 2020 года объём выплаты наличных денежных средств как заработной платы составил 3648 тыс. руб. При этом, данная сумма лишь частично была профинансирована за счёт инкассации денежных средств в кассу банка в размере 1000 тыс. руб., а на остальной объём она была профинансирована за счёт текущих остатков в кассе.

Оценим стоимость инкассации данных денежных средств. Анализ данных сайтов компаний и банков, которые предоставляют услуги инкассации, позволяет сделать вывод о том, что приемлемой ставкой инкассации для рассматриваемого предприятия является ставка 0,3 % от суммы инкассации.

Для ООО «Поярковская птицефабрика» основным расчётным банком является Амурский филиал Россельхозбанка. Так как предприятие относится к малым предприятиям, оно может использовать при обслуживании тариф «Базовый комфорт». В рамках данного тарифа ставка снятия наличных составляет 0,5 % при суммах от 100 тыс. руб. до 6 млн. руб. в месяц.

С учётом данного обстоятельства, стоимость операции составит:

$$CO = 0,3 + 0,5 \% = 0,8 \%$$

Тогда, на общий объём платы за операции с наличными (прямых расходов), который требуется ООО «Поярковская птицефабрика» для обеспечения выплат работникам по заработной плате, составит:

$$Pп = 1000 \times 0,8 \% = 8 \text{ тыс. руб.}$$

Оценим косвенные расходы на такое ведение дел. Для этого, оценим косвенные расходы, которые несёт компания при работе с наличными денежными средствами при выплате заработной платы.

Оценим объём выплат, которые осуществляются в виде наличных работникам при выдаче заработной платы, которые финансируются за счёт остатков средств в кассе:

$$ОВн = 3648 - 1000 = 2648 \text{ тыс. руб.}$$

Необходимо учитывать, что ООО «Поярковская птицефабрика» должна обеспечивать нахождение в кассе средств на постоянной основе. При этом, выплата заработной платы осуществляется 2 раза в месяц, в виде аванса и собственно заработной платы. Отсюда, общее количество выплат в году составит:

$$V_{г} = 2 \times 12 = 24$$

Следовательно, потребность в наличных, которые должны находиться в кассе на постоянной основе, составляет:

$$H = \frac{2648}{24} = 110 \text{ тыс. руб.}$$

Оценим косвенные расходы, которые несёт предприятие за счёт содержания данных средств в кассе. Для этого, используем показатель рентабельности производства компании, как отношение валовой прибыли к объёму затрат предприятия на основную деятельность. Будем предполагать, что сумма средств, которая необходима в качестве наличных компании, будет вложена в производство.

Тогда, косвенные расходы ООО «Поярковская птицефабрика» в связи с принятием данного подхода к управлению денежными средствами составит:

$$P_{к} = 110 \times 33,48 \% = 33,5 \text{ тыс. руб.}$$

В связи с тем, что у ООО «Поярковская птицефабрика» уже есть договор с Россельхозбанком на перечисление заработной платы на счета своих работников, и оно более половины всего объёма заработной платы данных лиц перечисляет на них, будем предполагать, что дополнительных затрат по этому направлению компания иметь не будет. Тогда, эффект от данного мероприятия в виде снижения затрат на управление денежными средствами составит:

$$Э_1 = P_{п} + P_{к} = 8 + 33,5 = 41,5 \text{ тыс. руб.}$$

Следует отметить, что данная величина является нижним порогом эффекта, так как в ней не учтено снижение операционных затрат на пересчёт денежных средств в компании.

2) установление лимитов на денежные средства и размещение их излишков в доходные активы;

Данное мероприятие состоит в том, чтобы установить лимиты на денежные средства, которые есть у ООО «Поярковская птицефабрика», а оставшиеся средства разместить в краткосрочные доходные активы.

Критерием определения лимита остатка денежных средств в компании будет обеспечение достаточного уровня её мгновенной ликвидности. Рекомендуемый диапазон данного показателя составляет от 0,05 до 0,20. С целью гарантированного обеспечения мгновенной ликвидности примем, что значение данного показателя не будет ниже максимального значения, то есть 0,20. Исходя из этого, определим сумму остатка денежных средств ООО «Поярковская птицефабрика». По состоянию на начало 2021 г. сумма текущих обязательств компании составила 17446 тыс. руб. Отсюда, необходимая для обеспечения требуемого уровня мгновенной ликвидности предприятия сумма денежных средств должна составлять:

$$ДС = 17446 \times 0,20 = 3489 \text{ тыс. руб.}$$

Отсюда, свободная сумма денежных средств, которую предприятие будет иметь возможность размещать на постоянное основе в доходные активы, составит:

$$Рдс = 53476 - 3489 = 49987 \text{ тыс. руб.}$$

Так как данные средства должны быть максимально защищены от рисков, а также должны иметь возможность быть использованы в любой момент для обеспечения ликвидности ООО «Поярковская птицефабрика», используем в качестве инструмента депозит «Отзываемый» Сбербанка РФ. Особенностью данного депозита является возможность его досрочного отзыва до конца срока. Основные условия данного депозита представлены в таблице 32.²⁷

Исходя из обеспечения максимального уровня ликвидности ООО «Поярковская птицефабрика» будем исходить из следующих параметров такого депозита:

- срок договора – 31 день;
- сумма договора – 49987 тыс. руб.

²⁷ Сбербанк России. Депозит «Отзываемый» [Электр. источник]. – URL: <https://www.sberbank.ru/ru/legal/assets/otz?tab=cond.> – 01.01.2022.

Таблица 32 – Основные условия депозита «Отзываемый» Сбербанк РФ

Показатель	Значение
Срок размещения средств, дней	31-366
Валюта размещения	– рубли – доллары
Возможность досрочного отзыва	Есть
– срок досрочного отзыва	Есть, с 7-го дня срока депозита
– возможность частичного отзыва	Не предусмотрена
Возможность пополнения	Нет
Сумма депозита	
– минимальная	Не ограничена
– максимальная	– 100 млн. руб. – 10 млн. долл.
Уровень ставки	Устанавливается отдельно для разных категорий клиентов, в зависимости от суммы и срока депозита
Ставка процента при досрочном отзыве депозита, % годовых	– 0,1 – по депозитам в рублях – 0,01 – по депозитам в долларах
Пролонгация договора	На условиях, установленных банком на момент окончания срока депозита

По данным Сбербанка, процентная ставка по такому депозиту составит 4,84 % годовых. Исходя из того, что размещение сумм будет осуществляться в банке на постоянной основе, определим сумму дополнительных процентов, которые получит компания от данного мероприятия по управлению денежными средствами:

$$\text{Э}_2 = 49987 \times 4,84 \% = 2419,4 \text{ тыс. руб.}$$

Таким образом, от реализации данного мероприятия ООО «Поярковская птицефабрика» получит дополнительный доход в размере более 2,4 млн. руб.

3) замещение части долгосрочных договоров с высокой кредитной ставкой на кредитные договора с более низкой процентной ставкой.

Данное мероприятие будет состоять в том, чтобы:

- выявить долгосрочные кредиты со ставкой выше рыночной;
- провести переговоры с банком-кредитором, целью которых будет являться снижение уровня процентной ставки по таким долгосрочным кредитам;
- в тех случаях, когда по результатам переговоров будет достигнута договорённость о возможности снижения уровня процентной ставки по долгосрочным кредитным договорам, перезаключить кредитные договора на новых усло-

виях;

– в тех случаях, когда договорённость с банком по вопросу перезаключения договора с более низкой ставкой процента не достигнута, закрыть данный договор посредством заключения бридж-кредита, и получить кредит с более низкой процентной ставкой в другом банке.

Под бридж-кредитом понимается такой кредит, который берётся на короткий срок, и целью которого является изменение структуры заёмных средств под требования заёмщика. В качестве бридж-кредита будем использовать овердрафт. Возможность использования овердрафта обуславливается тем, что данный кредит выдаётся на короткий срок (до 1 месяца включительно), однако, имеется возможность его револьверного использования, то есть возобновления кредита после его гашения в рамках установленного лимита. Применение такого подхода позволит провести переговоры о новом кредите в тех условиях, когда ставка по нему существенно выше, нежели чем текущая в периоде.

Оценим объёмы потенциальных кредитов, которые могут быть замещены таким образом. Будем исходить из того, что максимальный объём таких средств равен 50 % от суммы долгосрочных займов и кредитов, а также 100 % от суммы краткосрочных займов и кредитов. Получим замещаемую сумму в целом:

$$ЗС = 50 \% \times 9567 + 100 \% \times 16428 = 21211 \text{ тыс. руб.}$$

В качестве ставки привлечения кредита примем ставку в размере 7,10 % годовых, что является текущей ставкой по итогам декабря 2021 г.²⁸ Кроме того, будем исходить из того, что замещение данных объёмов будет осуществляться в течение 1 года. Соответственно, сумма задолженности, которая будет переоформляться на новых условиях в месяц, составит:

$$ПС = \frac{21211}{12} = 1768 \text{ тыс. руб.}$$

Будем исходить из того, что на данную сумму будет необходимо привлечение овердрафта на постоянной основе. При этом, так как проведение переговоров о перекредитовании требует значительных объёмов времени, будем ис-

²⁸ Банк России. Статистический бюллетень Банка России. 2021. №12. С. 136.

ходить из того, что данный процесс будет составлять от 1 до 3 месяцев. Согласно Статистического Бюллетеня Банка России ставка по таким кредитам по итогам 2021 года составила 9,11 %.

Получим следующая таблицу 33.

Таблица 33 – Расчёт эффекта от мероприятия по замещению долгосрочных кредитов на кредиты с меньшим уровнем ставки

Период	Сумма ссудной задолженности, тыс. руб. (7,10 %)	Сумма процентов, тыс. руб.	Сумма овердрафта, тыс. руб. (9,11 %)	Сумма процентов по овердрафту, тыс. руб.	Сумма процентов по текущим ставкам, тыс. руб. (9,97 %)	Снижение суммы платежей, тыс. руб. (6) – (3) – (5)
01/2022	1768	10,5	1768	13,4	14,7	-9,2
02/2022	3535	20,9	1768	13,4	29,4	-5,0
03/2022	5303	31,4	1768	13,4	44,1	-0,7
04/2022	7070	41,8	1768	13,4	58,7	3,5
05/2022	8838	52,3	1768	13,4	73,4	7,7
06/2022	10606	62,7	1768	13,4	88,1	11,9
07/2022	12373	73,2	1768	13,4	102,8	16,2
08/2022	14141	83,7	1768	13,4	117,5	20,4
09/2022	15908	94,1	1768	13,4	132,2	24,6
10/2022	17676	104,6	1768	13,4	146,9	28,9
11/2022	19443	115,0	1768	13,4	161,5	33,1
12/2022	21211	125,5	1768	13,4	176,2	37,3
Итого	-	815,7	-	161,1	1145,5	168,7

Таким образом, совокупное снижение объёмов платежей по процентам по данному мероприятию составит 168,7 тыс. руб.

Исходя из представленных в таблице данных можно сделать вывод о том, что на прибыльность данное мероприятие выходит в течение первых трёх месяцев реализации. При этом, наблюдается рост экономии на процентах по кредитным договорам с 3,5 тыс. руб. по итогам 4-го месяца до 37,3 тыс. руб. по итогам 12-го месяца реализации данного мероприятия

С учётом проведённых расчётов сформируем следующую таблицу 34, в которую сведём проблемы и мероприятия, направленные на их решение по управлению денежными средствами в ООО «Поярковская птицефабрика».

Таблица 34 – Выявленные проблемы и мероприятия по их устранению в ООО «Поярковская птицефабрика»

Проблема	Мероприятие	Условие реализации	Вид эффекта	Сумма эффекта, тыс. руб.
Наличие долгосрочных кредитных договоров, у которых сложная процедура снижения процентной ставки	Замещение части долгосрочных договоров с высокой ставкой на договора с более низкой ставкой	Заключение договора овердрафта как бридж-кредита	Снижение процентных платежей	168,7
Значительный объём заработной платы, а также авансов подотчётным лицам, которые выдаются наличными денежными средствами	Перевод выдачи заработной платы на пластиковые карты и отказ от выдачи её в виде наличных	Отказ от выдачи заработной платы в виде наличных	Снижение затрат, всего	41,5
			– прямых	8,0
			– косвенных	33,5
Отсутствуют целесообразные ограничения по использованию наличных для ведения текущей деятельности	Установление лимитов на денежные средства и размещение их излишков в доходные активы	– установление норматива мгновенной ликвидности в размере 0,20; – заключение краткосрочного депозитного договора «Отзываемый»	Дополнительный процентный доход	2419,4

Выводы по пункту 3.2:

1) в качестве основных проблем управления денежными средствами в ООО «Поярковская птицефабрика» указаны такие, как наличие долгосрочных кредитных договоров, у которых сложная процедура снижения процентной ставки, значительный объём заработной платы, а также авансов подотчётным лицам, которые выдаются наличными денежными средствами, а также отсутствуют целесообразные ограничения по использованию наличных для ведения текущей деятельности;

2) в качестве первого мероприятия предлагается замещение части долгосрочных договоров с высокой кредитной ставкой на кредитные договора с более низкой процентной ставкой. Оно предполагает привлечение овердрафта как бридж-кредита на время проведения переговоров о получении долгосрочного

кредита по более низкой ставке. Оценка эффекта от данного мероприятия показывает, что возможно добиться снижения процентных платежей на 168,7 тыс. руб. в течение года реализации;

3) вторым мероприятием является перевод выдачи заработной платы на пластиковые карты и отказ от выдачи её в виде наличных. Предполагается отказаться от выдачи заработной платы в виде наличных, и перечислять средства только на пластиковые карты безналично. Прямой эффект составит 8 тыс. руб. снижения комиссионных расходов ввиду уменьшения объёмов инкассации, а ещё 33,5 тыс. руб. косвенных расходов, которые образуются ввиду возможности вложения данных средств в производство;

4) третьим мероприятием периода является установление лимитов на денежные средства и размещение их излишков в доходные активы. Предполагается установление нормативного значения мгновенной ликвидности в размере 0,20, который следует соблюдать. При этом, излишек денежных средств предлагается направлять в доходные активы. Результатом реализации данного мероприятия будет являться дополнительный процентный доход в размере 2419,4 тыс. руб.

По итогам проведённого в главе 3 исследования сделаем следующие обобщающие выводы:

1) основными направлениями управления денежными средствами в ООО «Поярковская птицефабрика» являются управление наличными и безналичными средствами. Управление наличными средствами ведётся в отношении оптимизации их размеров, а также управления приёмом и инкассацией средств банки. Управление безналичными денежными средствами ведётся с позиций выбора банка для проведения операций, а также снижение уровня процентных ставок по кредитам. При этом, ввиду жёсткости условий долгосрочных кредитных договоров наблюдается примерное равенство ставок по долго- и краткосрочным кредитам на фоне общего снижения уровня ставок;

2) основными проблемами, выявленными в процессе управления денежными средствами ООО «Поярковская птицефабрика» выступают наличие дол-

госрочных кредитных договоров, у которых сложная процедура снижения процентной ставки, значительный объём заработной платы, а также авансов подотчётным лицам, которые выдаются наличными денежными средствами, а также отсутствие целесообразных ограничений по использованию наличных для ведения текущей деятельности;

3) предложен комплекс из трёх мероприятий. Первым мероприятием является замещение части долгосрочных договоров с высокой кредитной ставкой на кредитные договора с более низкой процентной ставкой. Оно предполагает привлечение овердрафта как бридж-кредита. Результатом этого будет снижение процентных платежей на 168,7 тыс. руб. в год. Вторым мероприятием будет являться перевод выдачи заработной платы на пластиковые карты и отказ от выдачи её в виде наличных, что позволит сэкономить 41,5 тыс. руб. в год. Третьим мероприятием комплекса будет являться установление лимитов на денежные средства и размещение их излишков в доходные активы. Результатом реализации данного мероприятия будет размещение в Сбербанке 49,9 млн. руб. временно свободных средств на срок 31 день, что позволит обеспечить нужный уровень ликвидности компании. Дополнительный доход ООО «Поярковская птицефабрика» от реализации данного мероприятия составит 2419,4 тыс. руб.

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. В современной экономике денежные средства 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 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.

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 денеж-

НЫХ 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.

В качестве объекта работы выступает ООО «Поярковская Птицефабрика». Данная компания является производственной организацией, деятельность которой направлена на получение прибыли от основной деятельности – выращивания масличных культур. При этом, компания также осуществляет деятельность по выращиванию зерновых и зернобобовых культур, осуществляет смежные виды деятельности.

ООО «Поярковская Птицефабрика» характеризуется постепенным увеличением масштабов своей деятельности, в результате чего наблюдается рост объёмов выручки, оборотных активов, численности персонала, фондоотдачи. Однако, при этом объёмы основных средств имели тенденцию к сокращению, а чистая прибыль предприятия нестабильна, что выразилось в получении по итогам 2019 года убытков в размере 34 млн. руб., которые были перекрыты за счёт прибыли 2020 года в размере 66,7 млн. руб.

Основными видами имущества в компании выступают дебиторская задолженность, а также запасы, совокупная доля которых составляет 70 % и более. От 14 % до 19 % приходится на основные средства. В составе источников имущества компании ведущее место занимает нераспределённая прибыль, доля

которой выросла с 70 % до 75 %. Доля долгосрочных обязательств составляет 20-25 %, доля краткосрочных обязательств не превышает 8 %.

Положительным фактором для компании является её абсолютная финансовая устойчивость, что выражается в наличии собственных оборотных средств даже после финансирования запасов и затрат. Одновременно с этим у предприятия наблюдается недостаточно рациональная структура активов и пассивов, хотя показатели ликвидности в компании демонстрируют высокий уровень, существенно превосходя рекомендованные значения. Предприятие финансово устойчиво, наблюдается рост деловой активности, хотя при этом длительность оборота большинства показателей очень низкая.

В составе денежных средств ООО «Поярковская Птицефабрика» присутствуют две статьи – касса и расчётные счета. При этом, объёмы остатков средств в кассе очень невелики, доля расчётных счетов в структуре денежных средств составляет более 99 % и близка к 100 %. Ввиду быстрого роста объёмов денежных средств в компании наблюдается быстрое снижение уровня их оборачиваемости при росте доли в разных активах.

Денежные потоки в ООО «Поярковская Птицефабрика» представлены такими потоками, как от текущей деятельности, инвестиционными и финансовыми. Основным видом потоков являются потоки от текущей деятельности, притоки от которой составляют 90 % и более, а платежи – от 70 %. Инвестиционные и финансовые операции, отражающиеся в соответствующих потоках проводятся эпизодически, на разовой основе. При этом наблюдается активное увеличение сальдо денежных потоков, следствием чего становится быстрый рост остатков на соответствующих счетах.

Управление денежными средствами в ООО «Поярковская птицефабрика» в рассматриваемом периоде велось по двум основным направлениям – управление наличными и безналичными денежными средствами. Применительно к безналичным денежным средствам главным лицом, принимающим решения в отношении них, был Генеральный директор компании, в отношении наличных денежных средств основной объём полномочий приходится на главного бух-

галтера.

Управление безналичными денежными средствами ООО «Поярковская птицефабрика» осуществляется как по направлению санкционирования оплаты денежными средствами со счёта в банке, так и по выбору банка для проведения операций. При этом, основными банками, через которые компания оборачивает свои средства, выступают подразделения Россельхозбанка, Сбербанка и ВТБ. В части расчётных операций основным банком выступает Россельхозбанк. Кроме того, данным банком также предоставляется значительный объём долгосрочных кредитов компании. Наряду с этим, в части краткосрочных кредитов основное место занимает Сбербанк, при этом, наблюдается тенденция как уменьшения объёмов долгосрочных кредитов, так и рост объёмов краткосрочных кредитов, что вызвано снижением ставок при краткосрочном кредитовании, которые сопоставимы на конец периода со ставками по долгосрочным кредитам для компании.

Применительно к операциям с наличными денежными средствами управление ими осуществляется в направлениях обеспечения соблюдения лимита кассы, использования наличных для проведения необходимых платежей без их инкассации в банк или из него. При этом, наблюдается выраженная тенденция к снижению доли наличных в текущей деятельности компании, что связано с повышением уровня безналичных платежей. Снизилась с 6,81 % до 4,47 % доля наличных при приходе в кассу, а расход из кассы оставался на уровне от 6,60 % до 8,46 % относительно текущих операций компании. В части прихода основными были операции расчётов с контрагентами, доля которых составляла более 60 %, а в части расходных операций – выдача заработной платы, доля которой по итогам периода превысила 50 % в общем расходе. При этом наблюдается постепенное увеличение безналичного перечисления заработной платы работникам, что на конец периода составило около 55 %.

В качестве основных проблем управления денежными средствами в ООО «Поярковская птицефабрика» указаны такие, как наличие долгосрочных кредитных договоров, у которых сложная процедура снижения процентной ставки,

значительный объём заработной платы, а также авансов подотчётным лицам, которые выдаются наличными денежными средствами, а также отсутствуют целесообразные ограничения по использованию наличных для ведения текущей деятельности.

В качестве первого мероприятия предлагается замещение части долгосрочных договоров с высокой кредитной ставкой на кредитные договора с более низкой процентной ставкой. Оно предполагает привлечение овердрафта как бридж-кредита на время проведения переговоров о получении долгосрочного кредита по более низкой ставке. Оценка эффекта от данного мероприятия показывает, что возможно добиться снижения процентных платежей на 168,7 тыс. руб. в течение года реализации.

Вторым мероприятием является перевод выдачи заработной платы на пластиковые карты и отказ от выдачи её в виде наличных. Предполагается отказаться от выдачи заработной платы в виде наличных, и перечислять средства только на пластиковые карты безналично. Прямой эффект составит 8 тыс. руб. снижения комиссионных расходов ввиду уменьшения объёмов инкассации, а ещё 33,5 тыс. руб. косвенных расходов, которые образуются ввиду возможности вложения данных средств в производство.

Третьим мероприятием периода является установление лимитов на денежные средства и размещение их излишков в доходные активы. Предполагается установление нормативного значения мгновенной ликвидности в размере 0,20, который следует соблюдать. При этом, излишек денежных средств предлагается направлять в доходные активы. Результатом реализации данного мероприятия будет являться дополнительный процентный доход в размере 2419,4 тыс. руб.

БИБЛИОГРАФИЧЕСКИЙ СПИСОК

- 1 Агафоненко, О. Ю. Экономическая сущность наличной и безналичной форм расчётов / О. Ю. Агафоненко, В. Д. Добродеева // Сборник научных работ серии "Финансы, учет, аудит". – 2021. – № 2(22). – С. 6-18.
- 2 Аннаорова, С. Д. г. Стратегическое управление денежными потоками предприятия / С. Д. г. Аннаорова, М. Бяширов // Интернаука. – 2021. – № 42-2(218). – С. 60-61.
- 3 Бабалыкова, И. А. Денежные средства: сущность, учет и отражение в отчетности / И. А. Бабалыкова, А. А. Абраменко // Учетно-аналитические и финансовые инструменты управления бизнес-процессами в экономике : Материалы междунар. науч. конф. молодых ученых и преподавателей вузов, Краснодар, 07–08 июня 2018 года / Составители Ю.И. Сигидов, Н.С. Власова, Г.Н. Ясенко, В.В. Башкатов. – Краснодар: Кубанский государственный аграрный университет имени И.Т. Трубилина, 2018. – С. 83-87.
- 4 Берзон, Н. И. Корпоративные финансы / под общ. ред. Н. И. Берзона. – М.: Издательство Юрайт, 2021. – 212 с.
- 5 Бланк, И.А. Финансовый менеджмент / И.А. Бланк. – Киев.: Эльга, Ника-Центр, 2020. – 640 с.
- 6 Будылдина, П. О. Анализ денежных потоков в управлении финансами организации / П. О. Будылдина // Вестник современных исследований. – 2020. – № 7-7(37). – С. 4-9.
- 7 Волкова, Л. Г. Критерии эффективного управления денежными потоками организации АПК / Л. Г. Волкова // Наука и Образование. – 2021. – Т. 4. – № 1. – С. 19-23.
- 8 Гаврилюк, Р. В. Понятие "деньги" в современной экономике и юриспруденции / Р. В. Гаврилюк, Г. Ю. Носаненко, А. Р. Гаврилюк // Балтийский гуманитарный журнал. – 2021. – Т. 10. – № 3(36). – С. 378-384.
- 9 Гарнов, А. Электронная валюта: тенденции будущего / А. Гарнов // Риск: Ресурсы, информация, снабжение, конкуренция. – 2020. – №3. – С. 143-147.

10 Герасимова, Л. Н. Пути управления денежными потоками компании / Л. Н. Герасимова // Финансовый менеджмент. – 2021. – № 3. – С. 3-15.

11 Гучок, Е. В. Управление денежными средствами и их эквивалентами / Е. В. Гучок, Е. В. Бойкачева // Актуальные аспекты политической конфликтологии: цифровизация, виртуализация : Сборник научных статей по материалам Международной научно-практической конференции преподавателей, аспирантов, студентов и практиков, Пенза, 18 декабря 2020 года / Под редакцией М.А. Таниной, В.А. Юдиной, О.А. Зябликовой, И.А. Юрасова. – Пенза: Пензенский государственный университет, 2021. – С. 128-130.

12 Дайнеко, А. А. Модель управления денежными средствами: модель Баумоля / А. А. Дайнеко // Региональные проблемы преобразования экономики. – 2021. – № 9(131). – С. 107-110.

13 Евстифеева, У. С. Пути оптимизации денежных потоков организации / У. С. Евстифеева, Т. В. Наконечная // Modern Science. – 2021. – № 2-1. – С. 61-66.

14 Ефиминова, О. А. Эффективное управление денежными средствами предприятия на основе методов экономического анализа / О. А. Ефиминова, Н. В. Парушина // Вестник ОрелГИЭТ. – 2021. – № 3. – С. 10-15.

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

16 Золотарева, А.Д. Денежные средства как источник формирования денежных потоков / А.Д. Золотарева // Молодой ученый. – 2019. – №8. – С. 534-537.

17 Золотарева, Е.В. Понятие и классификации денежных средств для целей бухгалтерского учёта / Е.В. Золотарева // Проблемы современной экономики. – 2019. – №1. – С. 36-40.

18 Зыкова, Т. В. Управление движением денежных потоков на предприятии / Т. В. Зыкова // Синергия Наук. – 2021. – № 57. – С. 329-336.

19 Ибрагимов, Р. Г. Корпоративные финансы. Финансовые решения и ценность фирмы / Р. Г. Ибрагимов. – М.: Издательство Юрайт, 2021. – 184 с.

20 Ильин, А. А. Принципы и методы управления денежными потоками на предприятии / А. А. Ильин // Научный электронный журнал Меридиан. – 2018. – № 1(12). – С. 66-68.

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 Камара, С. Эволюция понятия "денежные средства" / С. Камара, Е. Ю. Ветошкина // Проблемы развития предприятий: теория и практика : Сборник статей VI Международной научно-практической конференции, Пенза, 11–12 апреля 2019 года. – Пенза: Пензенский государственный аграрный университет, 2019. – С. 108-111.

23 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. 61-64.

24 Квач, Н. М. Подходы к управлению оборотными активами / Н. М. Квач, Ю. О. Соловьева // Стратегические вызовы и тенденции социально-экономического развития регионов : Сборник научных трудов по итогам проведения круглого стола, Москва, 26 сентября 2019 года / Под редакцией Радько С.Г.. – Москва: Федеральное государственное бюджетное образовательное учреждение высшего образования "Российский государственный университет имени А.Н. Косыгина (Технологии. Дизайн. Искусство)", 2019. – С. 66-69.

25 Кисова, А. Е. Анализ эффективности управления денежными потоками предприятия / А. Е. Кисова, В. К. Золотарева // Заметки ученого. – 2021. – № 11-1. – С. 368-370.

26 Ковалев, В.В. Финансовый менеджмент: теория и практика / В.В. Ковалев. – М.: ТК Велби, 2020. – 384 с.

27 Коновалова, Т. В. Пути совершенствования управления денежными потоками на предприятии / Т. В. Коновалова, А. В. Коновалов, Ю. Ю. Скрябина // Наука и Образование. – 2021. – Т. 4. – № 2. – С. 16-20.

28 Костылева, Я. А. Анализ классификации денежных потоков предприятия / Я. А. Костылева // Научные исследования высшей школы : сборник статей II Международной научно-практической конференции : в 2 ч., Пенза, 30 января 2020 года. – Пенза: "Наука и Просвещение" (ИП Гуляев Г.Ю.), 2020. – С. 21-24.

29 Кузнецова, Н.В. Финансово хозяйственная деятельность: управление и анализ / Н.В. Кузнецова. – Владивосток: Издательство Дальневосточного университета, 2018. – 420 с.

30 Леонтьев, В. Е. Корпоративные финансы / В. Е. Леонтьев, В. В. Бочаров, Н. П. Радковская. – М.: Издательство Юрайт, 2021. – 354 с.

31 Лис, А. В. Направления совершенствования учета денежных средств на расчетных счетах / А. В. Лис // Перспективные научные исследования: опыт, проблемы и перспективы развития : Сборник статей по материалам международной научно-практической конференции, Уфа, 17 марта 2020 года. – Уфа: Общество с ограниченной ответственностью "Научно-издательский центр "Вестник науки", 2020. – С. 146-149.

32 Маккаева, Р. С. А. Система управления денежными потоками на предприятии / Р. С. А. Маккаева, К. М. Асхабов, И. Л. Кокурхаева // Актуальные вопросы современной экономики. – 2021. – № 7. – С. 369-376.

33 Маркин, Ю. Экономический анализ / Ю. Маркин. – М.: Омега-Л, 2019. – 384 с.

34 Матвеева, Д. М. Проблемы и методы управления денежными потоками предприятий / Д. М. Матвеева, А. Г. Печникова // Молодые ученые - развитию Национальной технологической инициативы (ПОИСК). – 2021. – № 1. – С. 684-687.

35 Мекерова, И. А. Деньги и их функции в современных условиях / И. А. Мекерова, Е. В. Бенько // Научный альманах. – 2020. – № 5-1(67). – С. 26-28.

36 Минина, А. Л. Платежный календарь как метод контроля расхода денежных средств в организации / А. Л. Минина, М. А. Иванова // Вестник Института экономики и управления Новгородского государственного университета им. Ярослава Мудрого. – 2018. – № 1(26). – С. 50-55.

37 Мирзабекова, М. Ю. Экономическое содержание денежных средств и денежных потоков организации / М. Ю. Мирзабекова, Б. М. Мусаева // Вестник Академии знаний. – 2021. – № 1(42). – С. 336-340.

38 Мишина, А. А. Возникновение денег, их свойства, функции и ценность / А. А. Мишина // Наука и образование: сохраняя прошлое, создаём будущее : сборник статей XV Международной научно-практической конференции : в 3 ч., Пенза, 05 мая 2018 года. – Пенза: "Наука и Просвещение" (ИП Гуляев Г.Ю.), 2018. – С. 84-86.

39 Огорокова, О. А. Управление денежными потоками организации / О. А. Огорокова, З. В. Терещенко, А. А. Абрамова // Актуальные вопросы современной экономики. – 2021. – № 6. – С. 85-89.

40 Пайтаева, К. Т. О некоторых аспектах оценки движения денежных средств / К. Т. Пайтаева, Х. М. Сербиева // Актуальные вопросы современной экономики. – 2021. – № 10. – С. 554-557.

41 Петрова, Ю.М. Функции денежных средств и виды денежных потоков в механизме управления оборотным капиталом организаций / Ю.М. Петрова // Фундаментальные исследования. – 2019. – №3-2. – С. 400-404.

42 Полюшко, Ю. Н. Анализ организации и эффективности управления денежными потоками предприятия / Ю. Н. Полюшко, А. В. Гумеров, А. В. Дараган // Горизонты экономики. – 2021. – № 3(62). – С. 63-70.

43 Прогнозирование денежных потоков с учетом специфики предприятия / А. С. Ходько, Л. В. Николаева, Д. А. Юровский, Т. В. Исакова // Вектор экономики. – 2018. – № 9(27). – С. 1-6.

44 Прокофьева, Е. Н. Актуальные аспекты управления кассовой ликвидностью банка в условиях минимизации налично-денежного обращения / Е. Н. Прокофьева // Вестник Забайкальского государственного университета. – 2021. – Т. 27. – № 2. – С. 133-139.

45 Просорова, И. В. Управление денежными средствами в организации потребительской кооперации / И. В. Просорова, Ю. В. Павлова // Современные проблемы управления финансами компаний и финансовых институтов : сбор-

ник материалов Всероссийской заочной научно-практической конференции, Чебоксары, 10 апреля 2018 года. – Чебоксары: Чебоксарский кооперативный институт (филиал) автономной некоммерческой образовательной организации высшего образования Центросоюза Российской Федерации "Российский университет кооперации", 2019. – С. 328-332.

46 Пучкова, Е. М. Экономическая сущность, содержание и значение денежных средств / Е. М. Пучкова, И. Л. Цема // Научный вестник Государственного автономного образовательного учреждения высшего профессионального образования "Невинномысский государственный гуманитарно-технический институт". – 2019. – № 1. – С. 148-151.

47 Раимова, А. М. Проблемы управления денежными потоками на примере авиакомпании delta air lines / А. М. Раимова, А. К. Мурзалиева // Universum: экономика и юриспруденция. – 2021. – № 4(79). – С. 16-21.

48 Савченко, Е. И. Отчет о движении денежных средств: назначение и методы формирования в РСБУ и МСФО / Е. И. Савченко, Д. А. Мищерекова // Modern Economy Success. – 2021. – № 2. – С. 47-51.

49 Селищев, А.С. Деньги, кредит, банки / А.С. Селищев. – СПб.: Питер Пресс, 2018. – 256 с.

50 Соловьева, А. П. Эффективное управление денежными потоками - фактор устойчивого финансового состояния организации / А. П. Соловьева, А. В. Скрыбина // Вестник Алтайской академии экономики и права. – 2021. – № 1-2. – С. 181-186.

51 Сунгатуллина, Л. Б. Управление денежными потоками компаний малого и среднего бизнеса в условиях современной экономики / Л. Б. Сунгатуллина, Д. Р. Нуретдинов // Бухгалтерский учет в бюджетных и некоммерческих организациях. – 2021. – № 12(516). – С. 11-19.

52 Сучкова, Н. Ю. Методы оценки системы управления денежными потоками на предприятии / Н. Ю. Сучкова, В. В. Сыроижко // Международный журнал гуманитарных и естественных наук. – 2021. – № 3-2(54). – С. 239-242.

53 Тагирова О.А. Анализ и прогнозирование денежных потоков органи-

зации / О.А. Тагирова // Международный научный журнал «Инновационная наука». – 2019. – № 11. – С. 166-170.

54 Танющева, Н.Ю. Электронные деньги через призму денежных функций / Н.Ю. Танющева // Финансы и кредит. – 2019. – №16. – С. 46-50.

55 Теоретические и методологические аспекты аудита денежных средств в современной России / К. И. Ткаченко, А. Л. Золкин, О. В. Сараджева, Е. А. Свердликова // Управленческий учет. – 2021. – № 5-2. – С. 398-404.

56 Тимомеева, Ю. С. Методики анализа денежных средств организации / Ю.С. Тимомеева // Проблемы современной экономики. Казань: Молодой ученый, 2018. – С. 28-32.

57 Турбанов, А. В. Понятие денег в эпоху цифровизации / А. В. Турбанов // Актуальные проблемы российского права. – 2021. – Т. 16. – № 6(127). – С. 58-76.

58 Тюпакова, Н. Н. Оценка эффективности управления денежными потоками организации / Н. Н. Тюпакова, О. Ф. Бочарова, С. С. Елталовская // Вестник Академии знаний. – 2021. – № 45(4). – С. 411-417.

59 Тянь, Н. Г. Особенности управления денежными потоками фондов целевого капитала / Н. Г. Тянь // Вестник Тихоокеанского государственного университета. – 2021. – № 1(60). – С. 169-174.

60 Тяпкина, М. Ф. Управление денежными потоками сельскохозяйственного предприятия / М. Ф. Тяпкина, Т. Н. Дмитриева // Экономика и бизнес: теория и практика. – 2020. – № 12-3(70). – С. 145-150.

61 Ферафонтова, М. В. Актуальные аспекты управления денежными средствами в современных корпорациях / М. В. Ферафонтова // Заметки ученого. – 2021. – № 11-1. – С. 324-327.

62 Финансовый менеджмент: теория и практика / под. ред. Е.С. Стояновой. М.: Перспектива, 2020. – 416 с.

63 Шитова, Е. А. Российский и международный опыт управления денежными потоками / Е. А. Шитова // Экономическая наука сегодня: теория и практика : Сборник материалов X Международной научно-практической конферен-

ции, Чебоксары, 08 июня 2018 года / Редколлегия: О.Н. Широков [и др.]. – Чебоксары: Общество с ограниченной ответственностью "Центр научного сотрудничества "Интерактив плюс", 2018. – С. 124-126.

64 Яковлева, Д. С. Механизм управления денежными потоками предприятия / Д. С. Яковлева, В. В. Валиева // Управление. Экономический анализ. Финансы, Уфа, 23–24 апреля 2018 года / Под общ. ред. И.Р. Коцегуловой. – Уфа: Редакционно-издательский комплекс УГАТУ, 2018. – С. 96-102.

ПРИЛОЖЕНИЕ А

Бухгалтерская финансовая отчётность ООО «Поярковская Птицефабрика»



ИНН 2820004542

КПП 282001001 Стр. 003

ПАССИВ

Пояснения ¹	Наименование показателя	Код строки	На отчетную дату отчетного периода	На 31 декабря предыдущего года	На 31 декабря года, предшествующего предыдущему
1	2	3	4	5	6
III. КАПИТАЛ И РЕЗЕРВЫ					
-	Уставный капитал (складочный капитал, уставный фонд, вклады товарищей)	1310	50	50	50
-	Собственные акции, выкупленные у акционеров ²	1320	(-)	(-)	(-)
-	Переоценка внеоборотных активов	1340	0	-	-
-	Добавочный капитал (без переоценки)	1350	-	-	-
-	Резервный капитал	1360	669	669	669
-	Нераспределенная прибыль (непокрытый убыток)	1370	215561	249523	235190
-	Итого по разделу III	1300	216280	250242	235909
III. ЦЕЛЕВОЕ ФИНАНСИРОВАНИЕ ³					
-	Пасивой фонд	1310	-	-	-
-	Целевой капитал	1320	-	-	-
-	Целевые средства	1350	-	-	-
-	Фонд недвижимого и особо ценного движимого имущества	1360	-	-	-
-	Резервный и иные целевые фонды	1370	-	-	-
-	Итого по разделу III	1300	-	-	-
IV. ДОЛГОСРОЧНЫЕ ОБЯЗАТЕЛЬСТВА					
-	Заемные средства	1410	19249	27490	35730
-	Отложенные налоговые обязательства	1420	-	-	-
-	Оценочные обязательства	1430	-	-	-
-	Прочие обязательства	1450	62082	56912	46174
-	Итого по разделу IV	1400	81331	84402	81904

Принято 27.03.2020 в 08:34

Имя файла -\НО ВУНОТОН_2827_2827_2820004542282001001_20200327_Лак308Вс-2эк2-4468-9с51-на2543267с02-



ИНН 2820004542

КПП 282001001 Стр. 002

Бухгалтерский баланс

Форма по ОКУД 0710001

АКТИВ

Показатель ¹	Наименование показателя	Код строки	На отчетную дату отчетного периода	На 31 декабря предыдущего года	На 31 декабря года, предшествующего предыдущему
1	2	3	4	5	6
I. ВНЕОБОРОТНЫЕ АКТИВЫ					
-	Нематериальные активы	1110	0	-	-
-	Результаты исследований и разработок	1120	0	-	-
-	Нематериальные поисковые активы	1130	-	-	-
-	Материальные поисковые активы	1140	-	-	-
-	Основные средства	1150	62001	69017	82809
-	Доходные вложения в материальные ценности	1160	0	-	-
-	Финансовые вложения	1170	0	-	-
-	Отложенные налоговые активы	1180	-	-	-
-	Прочие внеоборотные активы	1190	0	-	2918
-	Итого по разделу I	1100	62001	69017	85727
II. ОБОРОТНЫЕ АКТИВЫ					
-	Запасы	1210	49911	99662	57054
-	Налог на добавленную стоимость по приобретенным ценностям	1220	2	-	-
-	Дебиторская задолженность	1230	198168	187394	189066
-	Финансовые вложения (за исключением денежных эквивалентов)	1240	0	-	-
-	Денежные средства и денежные эквиваленты	1250	8390	1565	424
-	Прочие оборотные активы	1260	1900	-	-
-	Итого по разделу II	1200	258371	288621	246544
-	БАЛАНС	1600	320372	357638	332271

Принято 27.03.2020 в 08:34

Имя файла: -NO_BUHOTHCH_2827_2827_2820004542282001001_20200327_Лак3088a-2ak2-4468-9c51-aa2543267e02-



ИНН 2 8 2 0 0 0 4 5 4 2

КПП 2 8 2 0 0 1 0 0 1 Стр. 0 0 1

Форма по КНД 0710099

Бухгалтерская (финансовая) отчетность

Номер корректировки 0 - - Отчетный период (код)* 3 4 Отчетный год 2 0 1 9

ОБЩЕСТВО С ОГРАНИЧЕННОЙ ОТВЕТСТВЕННОСТЬЮ
"ПОЯРКОВСКАЯ ПТИЦЕФАБРИКА"

(наименование организации)

Код вида экономической деятельности по классификатору ОКВЭД 2 0 1 . 1 1 . 1

Код по ОКПО 5 7 6 0 4 1 1 4

Организационно-правовая форма (по ОКОПФ) 1 2 3 0 0

Форма собственности (по ОКФС) 2 4

Единица измерения: (тыс. руб. - код по ОКЕИ) 3 8 4

Местонахождение (адрес)

6 7 6 6 8 0 , АМУРСКАЯ ОБЛ , Р - Н МИХАЙЛОВСКИЙ ,
С ПОЯРКОВО , УЛ СОВЕТСКАЯ , 8 , 2 2Бухгалтерская отчетность подлежит обязательному аудиту 1 1 - да
0 - нет

Наименование аудиторской организации/фамилия, имя, отчество** индивидуального аудитора

ООО «КОНСУЛЬТАНТ АУДИТ»

ИНН 2 8 0 1 2 4 9 6 0 3

ОГРН/ОГРНИП 1 1 9 2 8 0 1 0 0 4 7 0 3

На 0 1 6 страницах

с приложением документов или их копий на _____ листах

Достоверность и полноту сведений, указанных
в настоящем документе, подтверждаю:

- 1 - руководитель
-
- 2 - уполномоченный представитель

А Л Е К С Е Е В А

Н А Т А Л Ь Я

С Т А Н И С Л А В О В Н А

(фамилия, имя, отчество** руководителя
(уполномоченного представителя) полностью)

Подпись _____ Дата 2 7 . 0 3 . 2 0 2 0

Наименование и реквизиты документа,
подтверждающего полномочия представителяДокумент подписан электронной подписью и отправлен
через АО «ПФ -СКБ Контур» 27.03.2020 в 08:11Имя файла -NO_VINOTSU.2827.2827.282004542282001001.20200327.
1aa2083a-2aa2-4468-9e51-aa2542267d02-Александр Наталья Станиславовна
Сертификат: afdca9475c9f2abaf6baaa31296045abae5873
Действует с 10.04.2019 до 30.07.2020

* Подлинность документа 34 - код 59 - первый отпечаток скана, отпечатки во втором отпечатке отсканированы.

** Отчество при наличии.

Заполняется работником налогового органа

Сведения о представлении документа

Данный документ представлен (мд) _____

на _____ страницах

в составе (отметить знаком V)

0710001 _____ 0710002 _____

0710003 _____ 0710004 _____

0710005 _____

Дата представления
документа _____ . _____ . _____Зарегистрирован
за № _____

Фамилия, И. О.** _____

Подпись _____

Принято 27.03.2020 в 08:34

№ 2827 Межрайонная ИФНС России № 6 по Амурской области

Ижевско-Альбино Бюджетная

Сертификат: 12a3684227741a6a17ba91733a18fbae24930c5

Действует с 14.06.2019 до 14.06.2020



1 из 18

ИНН 2820004542--

КПП 282001001 Стр. 001

Форма по КНД 0710099

Бухгалтерская (финансовая) отчетность

Номер корректировки 0--

Отчетный период (код) 34

Отчетный год 2018

ОБЩЕСТВО С ОГРАНИЧЕННОЙ ОТВЕТСТВЕННОСТЬЮ
"ПОЯРКОВСКАЯ ПТИЦЕФАБРИКА"

(наименование организации)

Дата утверждения отчетности 25.03.2019

Код вида экономической деятельности по классификатору ОКВЭД 01.11.3

Код по ОКПО 57604114

Форма собственности (по ОКФС) 24

Организационно-правовая форма (по ОКОПФ) 65---

Единица измерения: (тыс. руб. / млн. руб. - код по ОКЕИ) 384

На 18

страницах

с приложением документов или их копий на

листах

Достоверность и полноту сведений, указанных в настоящем документе, подтверждаю:

- 1 - руководитель
2 - уполномоченный представитель

АЛЕКСЕЕВА
НАТАЛЬЯ
СТАНИСЛАВОВНА

(фамилия, имя, отчество* руководителя (уполномоченного представителя) полностью)

Подпись Дата 25.03.2019
МП**

Наименование документа, подтверждающего полномочия представителя

[Blank lines for document name]

* Отчество при наличии
** При наличии

Документ подписан электронной подписью и отправлен через АО «ПФ «СКБ Контур» 25.03.2019 в 09:38

Имя файла «NO ВУНОТСН 2827 2827 2820004542282001001_20190325_dead67ea-d0c1-4dbf-ad6b-2bc1a71dcc72»

Алексеева Наталья Станиславовна
Сертификат: 1938daa49ee0b3d8909ef36a85fa194269d917af
Действует с 06.02.2018 до 06.05.2019

Заполняется работником налогового органа

Сведения о представлении документа

Данный документ представлен (код)

на страницах

в составе (отметить знаком V)

- 0710001
0710002
0710003
0710004
0710005
0710006

с приложением документов или их копий на листах

Дата представления документа

Зарегистрирован за №

Фамилия, И. О.*

Подпись

Принято 25.03.2019 в 19:09

2827 Межрайонная ИФНС России № 6 по Амурской области
Мартошев Алексей Александрович, начальник
Сертификат: 8cd36a15a0b21d379d640a4a6bbb012a7f64e608
Действует с 10.10.2018 до 10.10.2019



ИНН 2 8 2 0 0 0 4 5 4 2 - -

КПП 2 8 2 0 0 1 0 0 1 Стр. 0 0 2

Местонахождение (адрес)

Почтовый индекс 6 7 6 6 8 0

Субъект Российской Федерации (код) 2 8

Район М и х а й л о в с к и й р - н

Город

Населенный пункт (село, поселок и т.п.) П о я р к о в о с

Улица (проспект, переулок и т.п.) С о в е т с к а я у л

Номер дома (владения) 8

Номер корпуса (строения)

Номер офиса 2 2



ИНН 2820004542--
 КПП 282001001 Стр. 001

Форма по КНД 0710099

Бухгалтерская (финансовая) отчетность

Номер корректировки 0-- Отчетный период (код) 34 Отчетный год 2018

ОБЩЕСТВО С ОГРАНИЧЕННОЙ ОТВЕТСТВЕННОСТЬЮ
 "ПОЯРКОВСКАЯ ПТИЦЕФАБРИКА"

(наименование организации)

Дата утверждения отчетности 25.03.2019

Код вида экономической деятельности по классификатору ОКВЭД 01.11.3

Код по ОКПО 57604114

Форма собственности (по ОКФС) 24

Организационно-правовая форма (по ОКОПФ) 65---

Единица измерения: (тыс. руб. / млн. руб. - код по ОКЕИ) 384

На 18 страницах с приложением документов или их копий на _____ листах

Достоверность и полноту сведений, указанных в настоящем документе, подтверждаю:

- 1 – руководитель
- 2 – уполномоченный представитель

АЛЕКСЕЕВА
 НАТАЛЬЯ
 СТАНИСЛАВОВНА

(фамилия, имя, отчество* руководителя (уполномоченного представителя) полностью)

Подпись _____ Дата 25.03.2019
 МП**

Наименование документа, подтверждающего полномочия представителя

* Отчество при наличии
 ** При наличии

Документ подписан электронной подписью и отправлен через АО «ПФ «СБК Контур» 25.03.2019 в 09:38
 Имя файла «NO ВУНОТОН 2827 2827 2820004542282001001 20190325_dead67ea-d0c1-4dbf-ad6b-2bc1a71dccc72»
 Алексей Наталья Станиславовна
 Сертификат: 1938daa49ee0b3d8909ef36a85fa194269d917af
 Действует с 06.02.2018 до 06.05.2019

Заполняется работником налогового органа

Сведения о представлении документа

Данный документ представлен (код) _____

на _____ страницах

в составе (отметить знаком V)

- 0710001 0710002
- 0710003 0710004
- 0710005 0710006

с приложением документов или их копий на _____ листах

Дата представления документа _____ . _____ . _____

Зарегистрирован за № _____

Фамилия, И. О.*

Подпись

Принято 25.03.2019 в 19:09
 2827 Межрайонная ИФНС России № 6 по Амурской области
 Мартюшев Алексей Александрович, начальник
 Сертификат: 8cd36a15a0b21d379d640a4a66bb012a7f64e608
 Действует с 10.10.2018 до 10.10.2019



ИНН 2 8 2 0 0 0 4 5 4 2 - -
КПП 2 8 2 0 0 1 0 0 1 Стр. 0 0 2

Местонахождение (адрес)

Почтовый индекс 6 7 6 6 8 0

Субъект Российской Федерации (код) 2 8

Район М и х а й л о в с к и й р - н

Город

Населенный пункт (село, поселок и т.п.) П о я р к о в о с

Улица (проспект, переулок и т.п.) С о в е т с к а я у л

Номер дома (владения) 8

Номер корпуса (строения)

Номер офиса 2 2

ПРИЛОЖЕНИЕ Б

Справка о результатах проверки текстового документа на наличие заимствований



АНТИПЛАГИАТ
ОБНАРУЖЕНИЕ ЗАИМСТВОВАНИЙ

СПРАВКА

Амурский государственный университет

о результатах проверки текстового документа
на наличие заимствований

ПРОВЕРКА ВЫПОЛНЕНА В СИСТЕМЕ ANTIPLAGIAT.VUZ

Автор работы: Ресненко Ирина Евгеньевна
Самоцитирование
рассчитано для: Ресненко Ирина Евгеньевна
Название работы: Итоговый диплом - для АП.pdf
Тип работы: Выпускная квалификационная работа
Подразделение:

РЕЗУЛЬТАТЫ

■ ОТЧЕТ О ПРОВЕРКЕ КОРРЕКТИРОВАЛСЯ: НИЖЕ ПРЕДСТАВЛЕНЫ РЕЗУЛЬТАТЫ ПРОВЕРКИ ДО КОРРЕКТИРОВКИ

ЗАИМСТВОВАНИЯ		26.62%	ЗАИМСТВОВАНИЯ		26.62%
ОРИГИНАЛЬНОСТЬ		69.71%	ОРИГИНАЛЬНОСТЬ		69.71%
ЦИТИРОВАНИЯ		3.67%	ЦИТИРОВАНИЯ		3.67%
САМОЦИТИРОВАНИЯ		0%	САМОЦИТИРОВАНИЯ		0%

ДАТА ПОСЛЕДНЕЙ ПРОВЕРКИ: 02.02.2022

ДАТА И ВРЕМЯ КОРРЕКТИРОВКИ: 02.02.2022 03:12

Модули поиска: ИПС Адилет; Модуль поиска "АМГУ"; Библиография; Сводная коллекция ЭБС; Интернет Плюс; Сводная коллекция РГБ; Цитирование; Переводные заимствования (RuEn); Переводные заимствования по eLIBRARY.RU (EnRu); Переводные заимствования по Интернету (EnRu); Переводные заимствования издательства Wiley (RuEn); eLIBRARY.RU; СПС ГАРАНТ; Медицина; Диссертации НББ; Перефразирования по eLIBRARY.RU; Перефразирования по Интернету; Патенты СССР, РФ, СНГ; СМИ России и СНГ; Шаблонные фразы; Кольцо вузов; Издательство Wiley; Переводные заимствования

Работу проверил: Шелепова Наталья Васильевна

ФИО проверяющего

Дата подписи:

02.02.2022

Подпись проверяющего



Чтобы убедиться
в подлинности справки, используйте QR-код,
который содержит ссылку на отчет.

Ответ на вопрос, является ли обнаруженное заимствование
корректным, система оставляет на усмотрение проверяющего.
Предоставленная информация не подлежит использованию
в коммерческих целях.